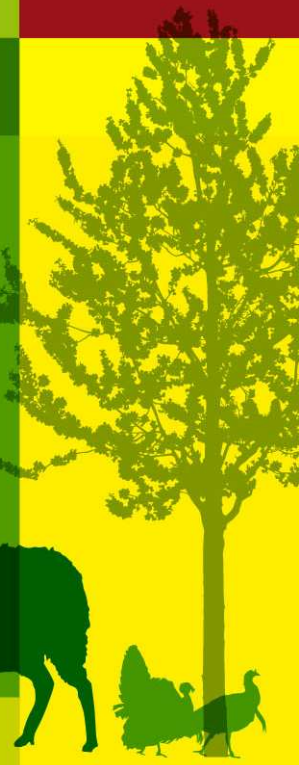
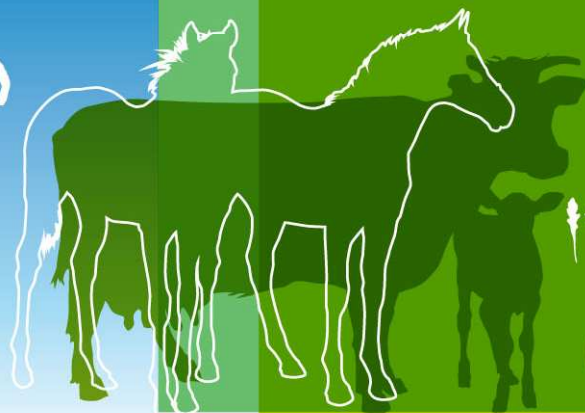


# CONSEIL SPÉCIALISÉ

oléo-protéagineux  
fourrages séchés  
plantes textiles

11 octobre 2012





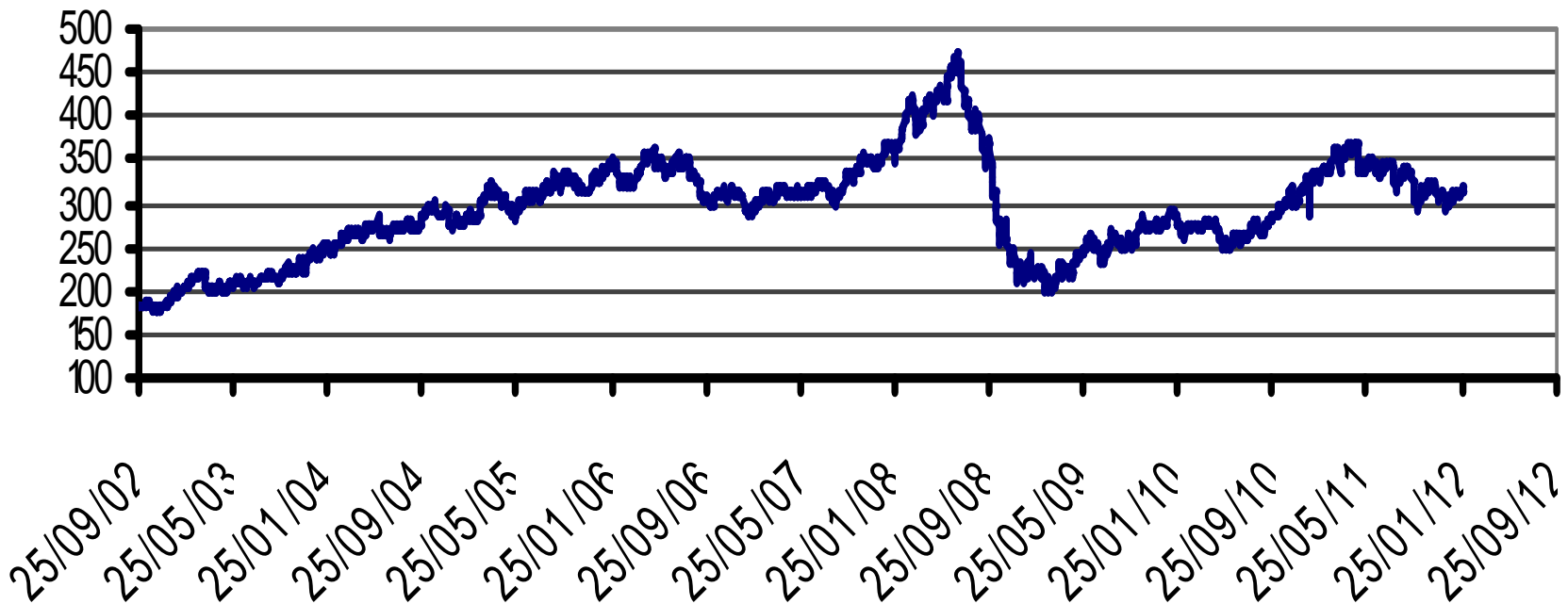
---

## PANORAMA GENERAL

---

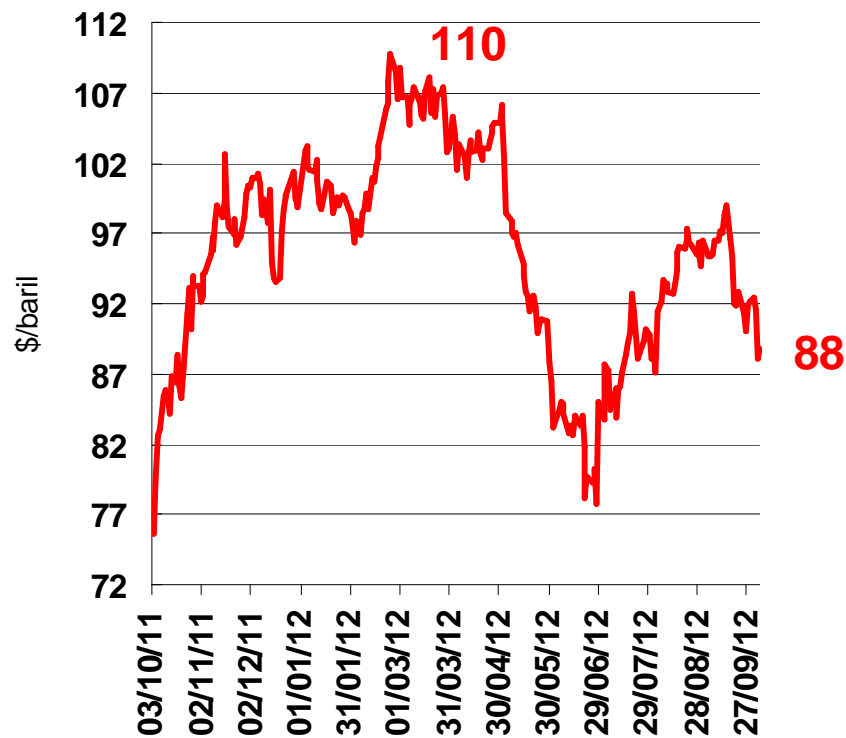


## Indice CRB / Reuters / Jefferies

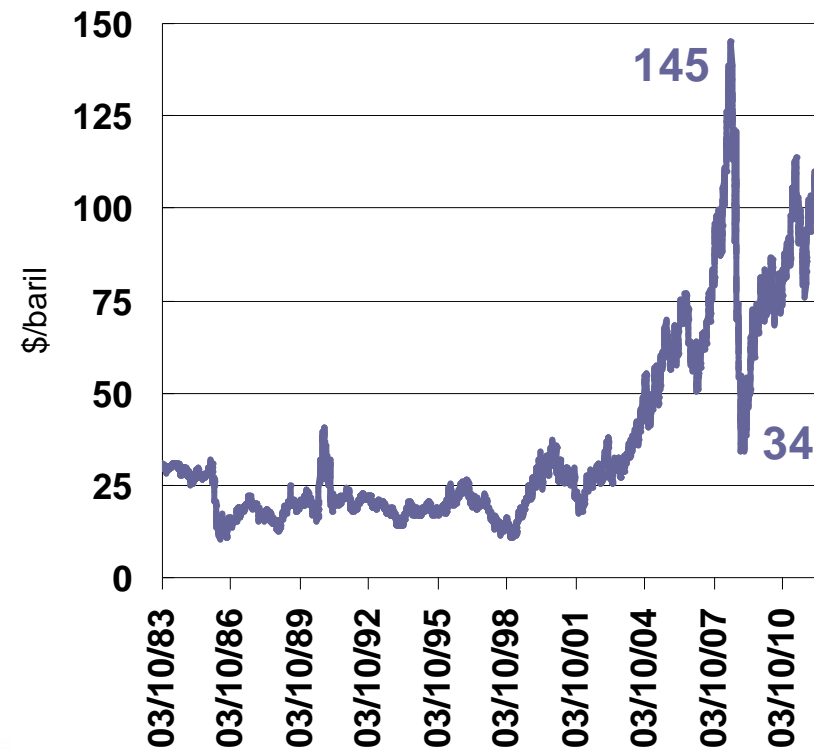


## INDICATEURS MACRO – Marché du pétrole (cours du *light sweet crude* à New York)

Campagnes 2011/12 – 2012/13



Pour mémoire : depuis 1983



## INDICATEURS MACRO – Marché des changes

Campagnes 2011/12 – 2012/13

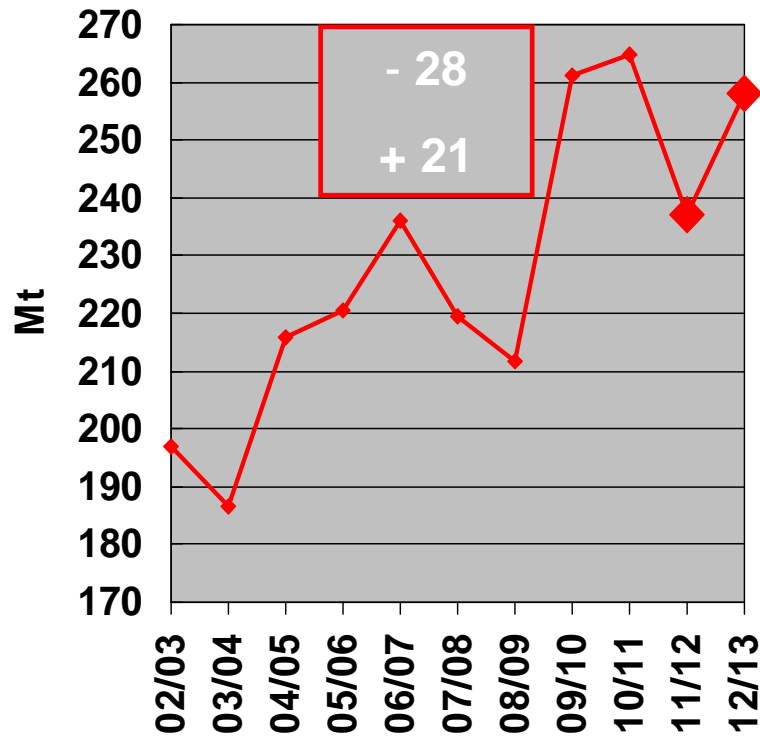
(1 € = ... \$)



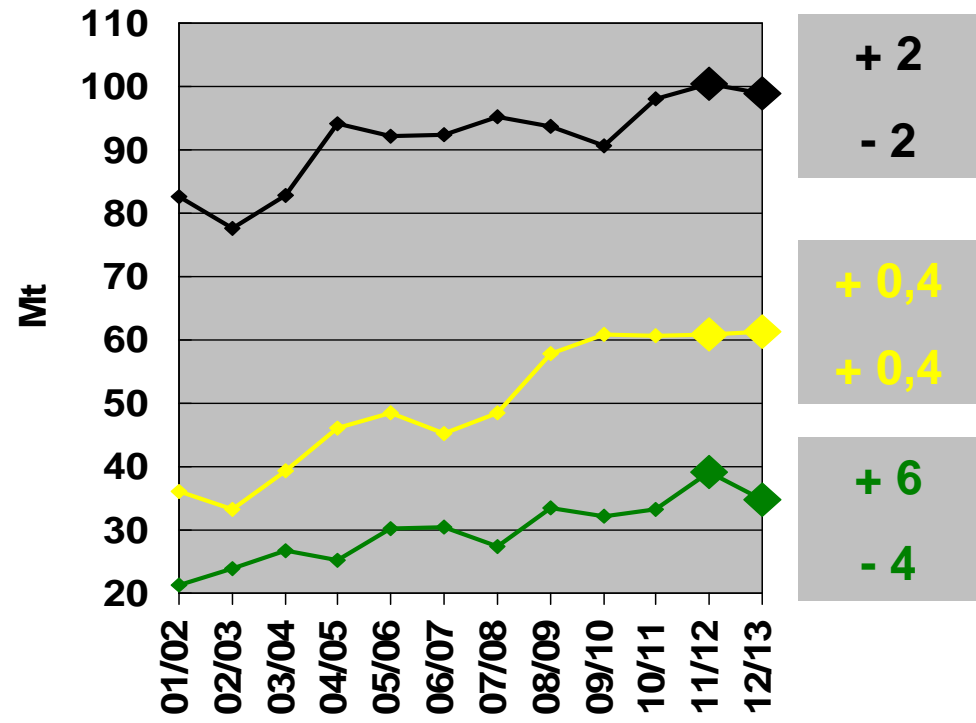
Pour mémoire : depuis la création de l'euro (1 € = ... \$)



## OLEAGINEUX - Evolution de la production mondiale

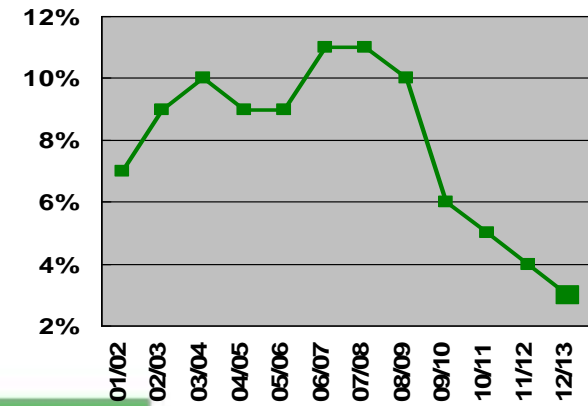
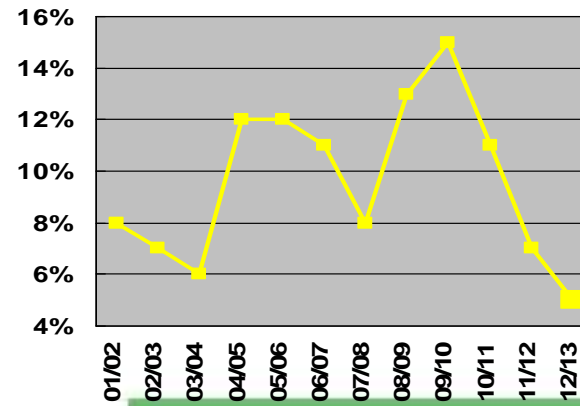
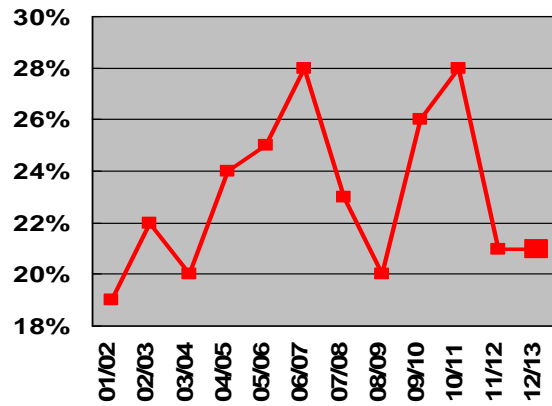
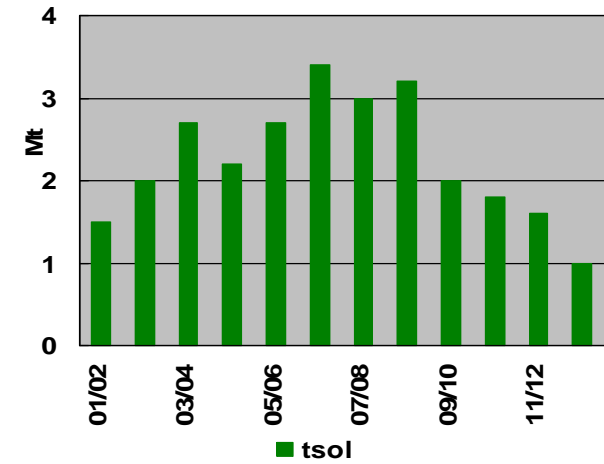
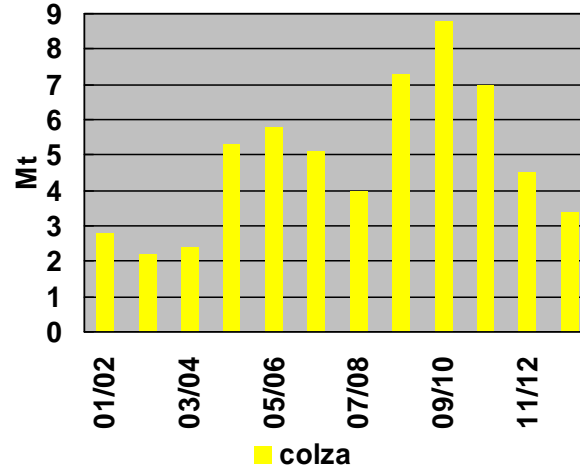
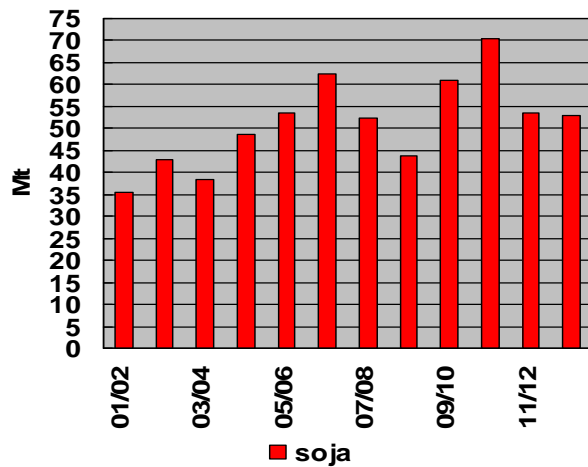


soja



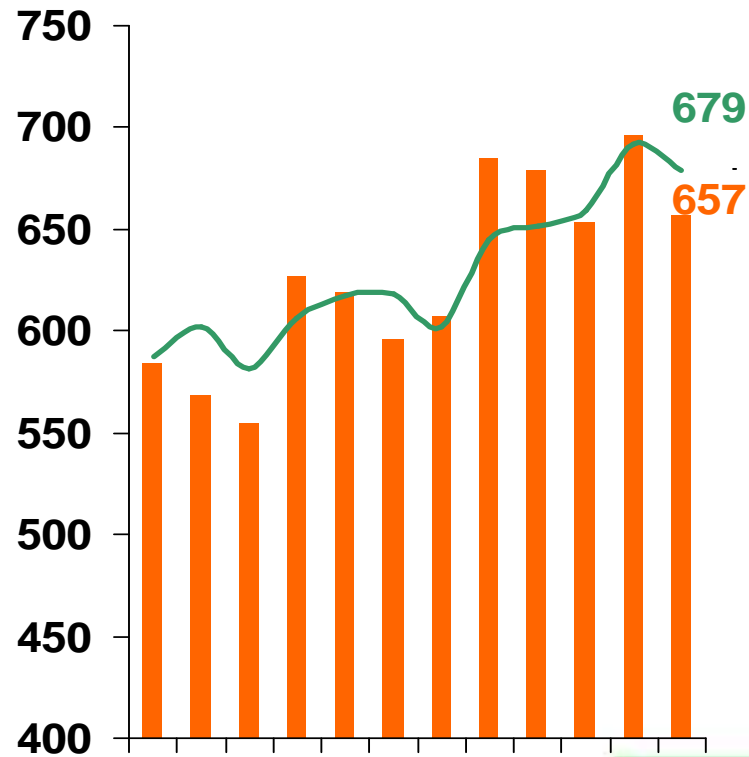
colza tsol autres

## OLEAGINEUX – stocks de fin de campagne et ratio st. / utilisations

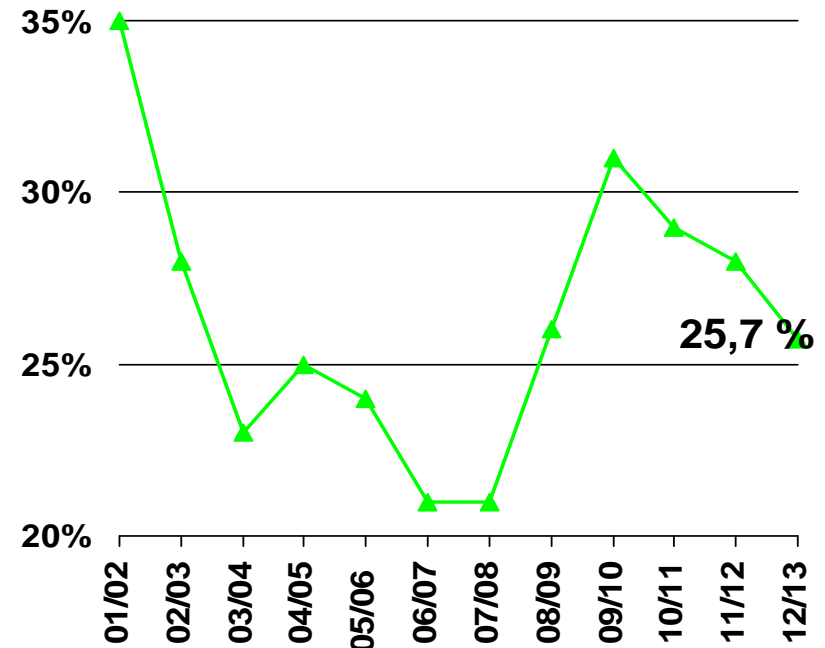


# CEREALES : Bilan mondial blé

Production — Consommation

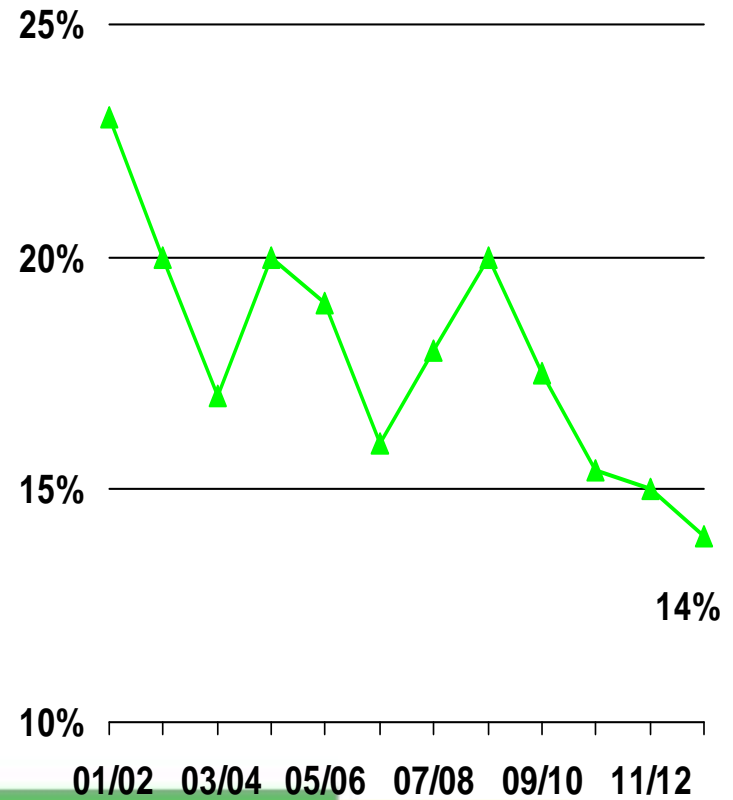
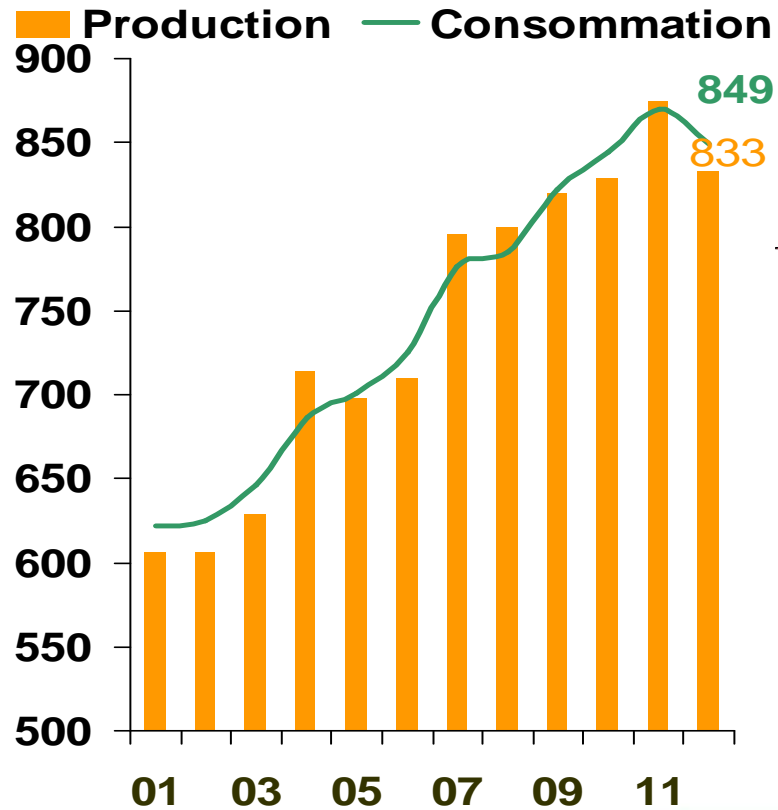


Stocks mondiaux

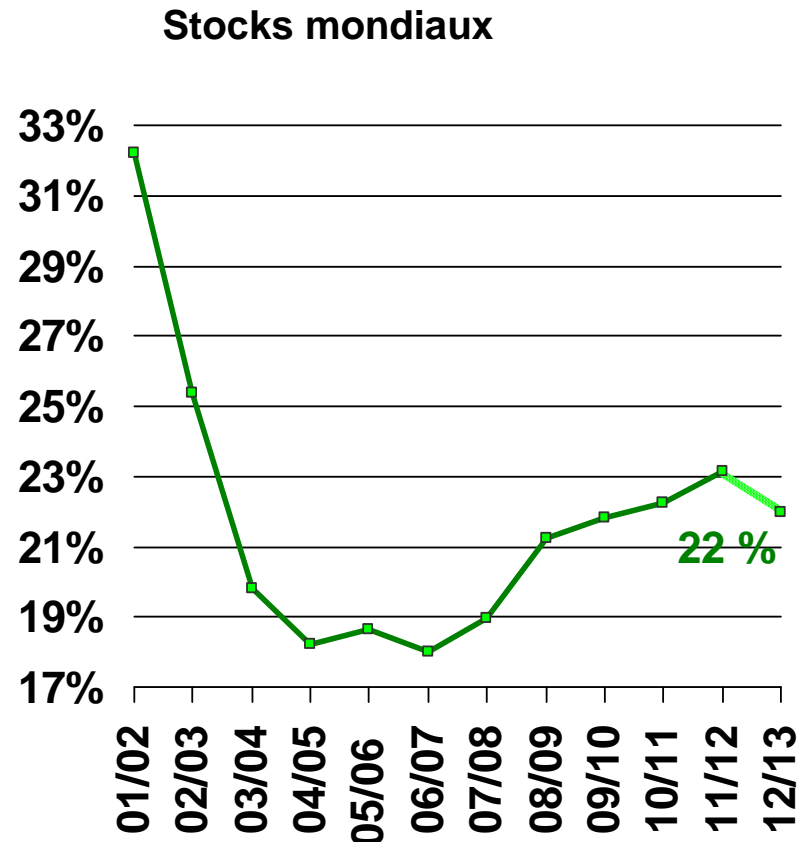
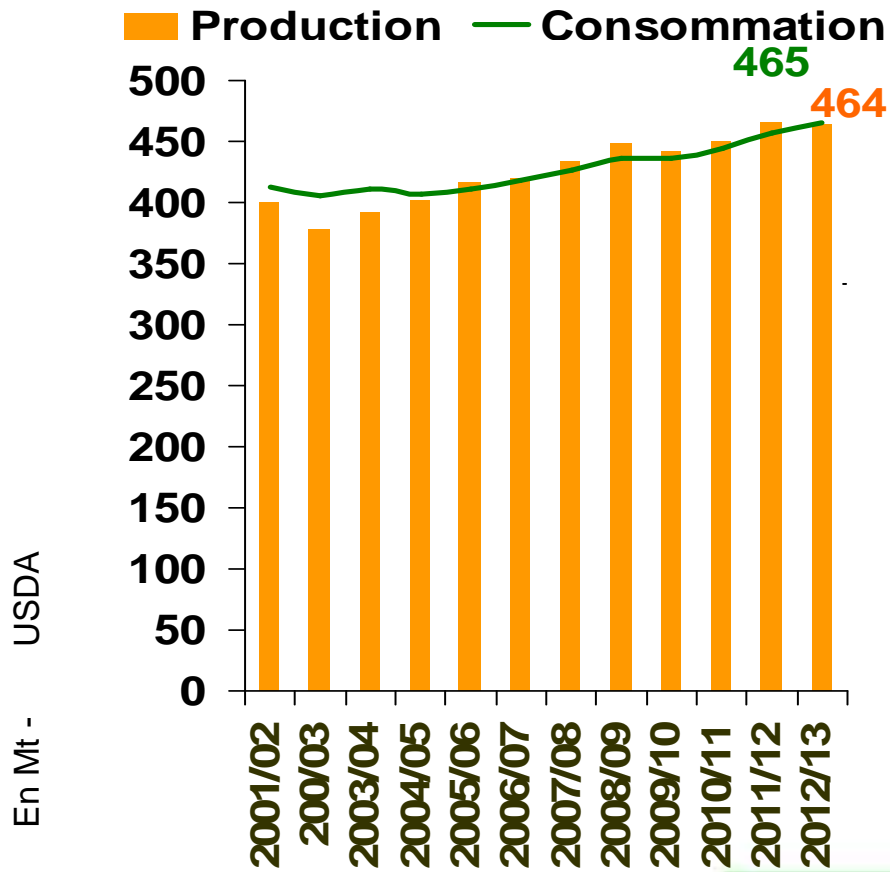




# CEREALES : Bilan mondial maïs



## CEREALES : Bilan mondial riz





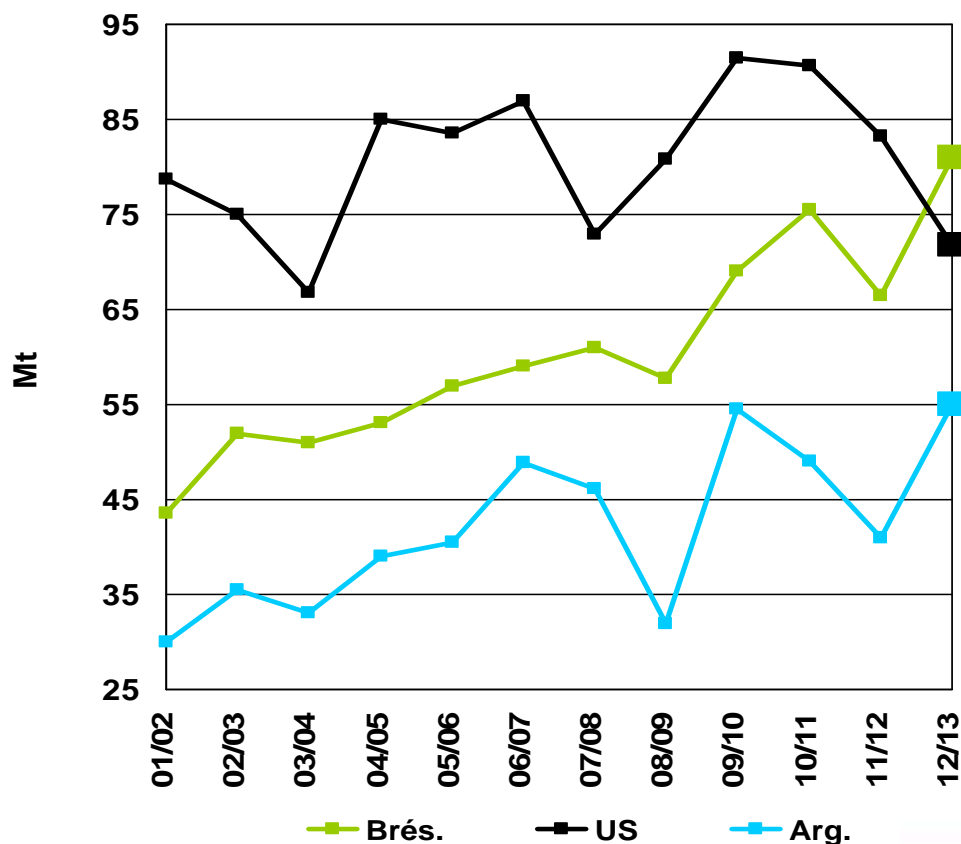
---

# SOJA

---

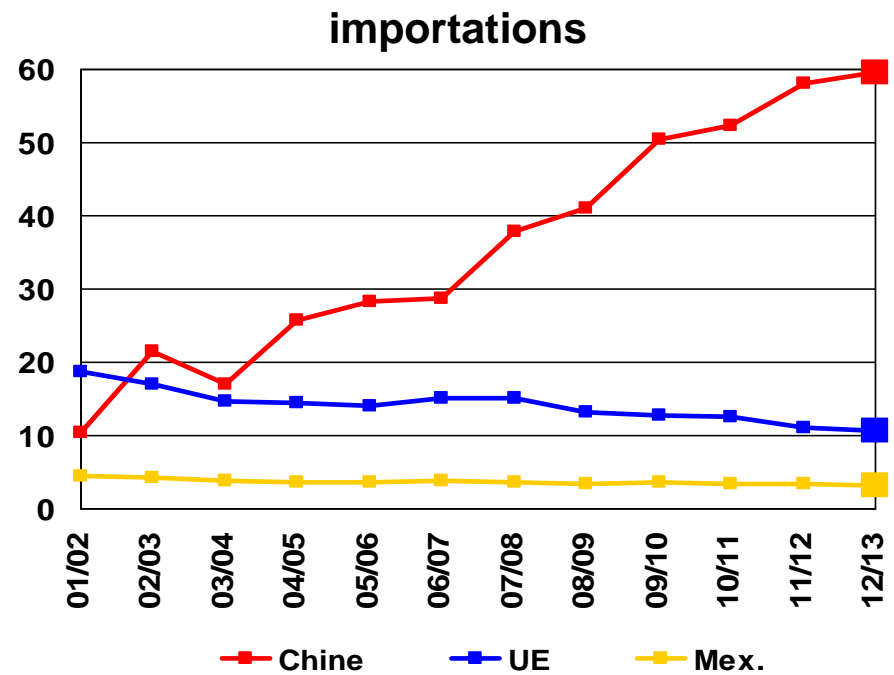
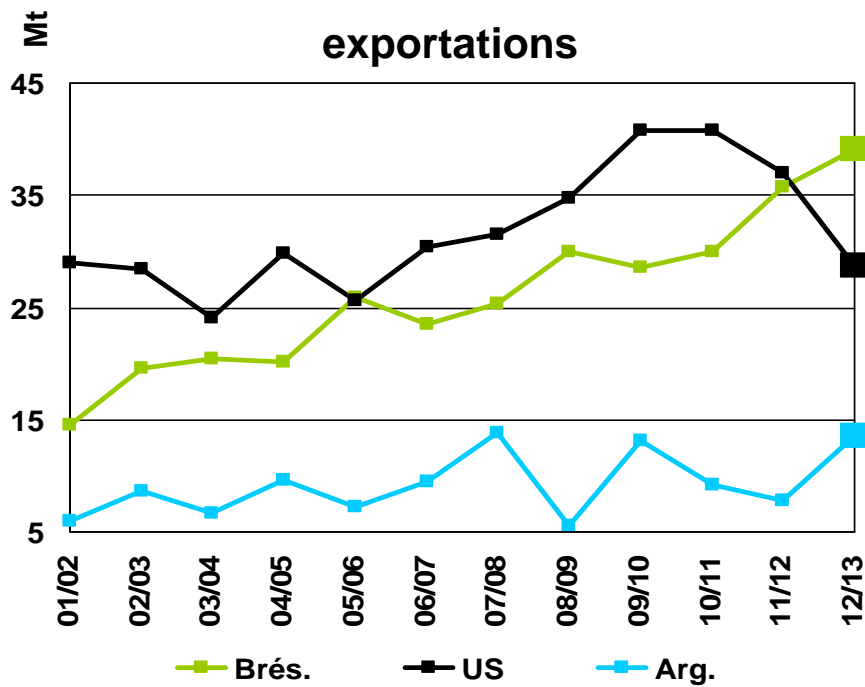


## SOJA – production mondiale – Brésil devant USA ?



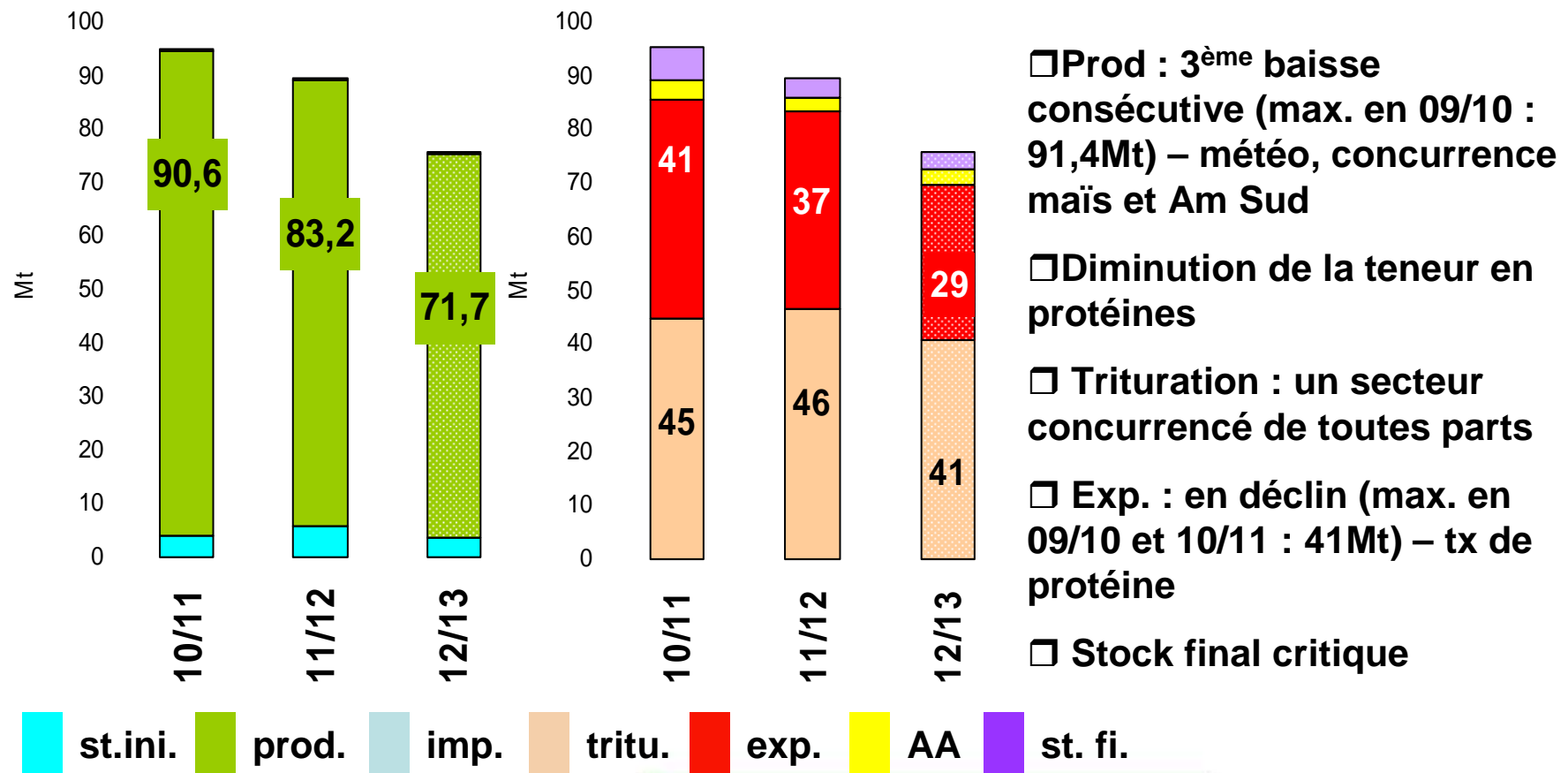
- prod 12/13 attendue à 258 Mt (3<sup>ème</sup> histo)
- malgré mauvaise récolte US (en cours)
- le rebond repose sur : Brésil à 81 Mt (record et > US) et Arg. à 55 Mt (record)
- attention ! Les semis 12/13 Am. Sud vont seulement débiter !!

## SOJA – échanges mondiaux – Brésil devant USA ?

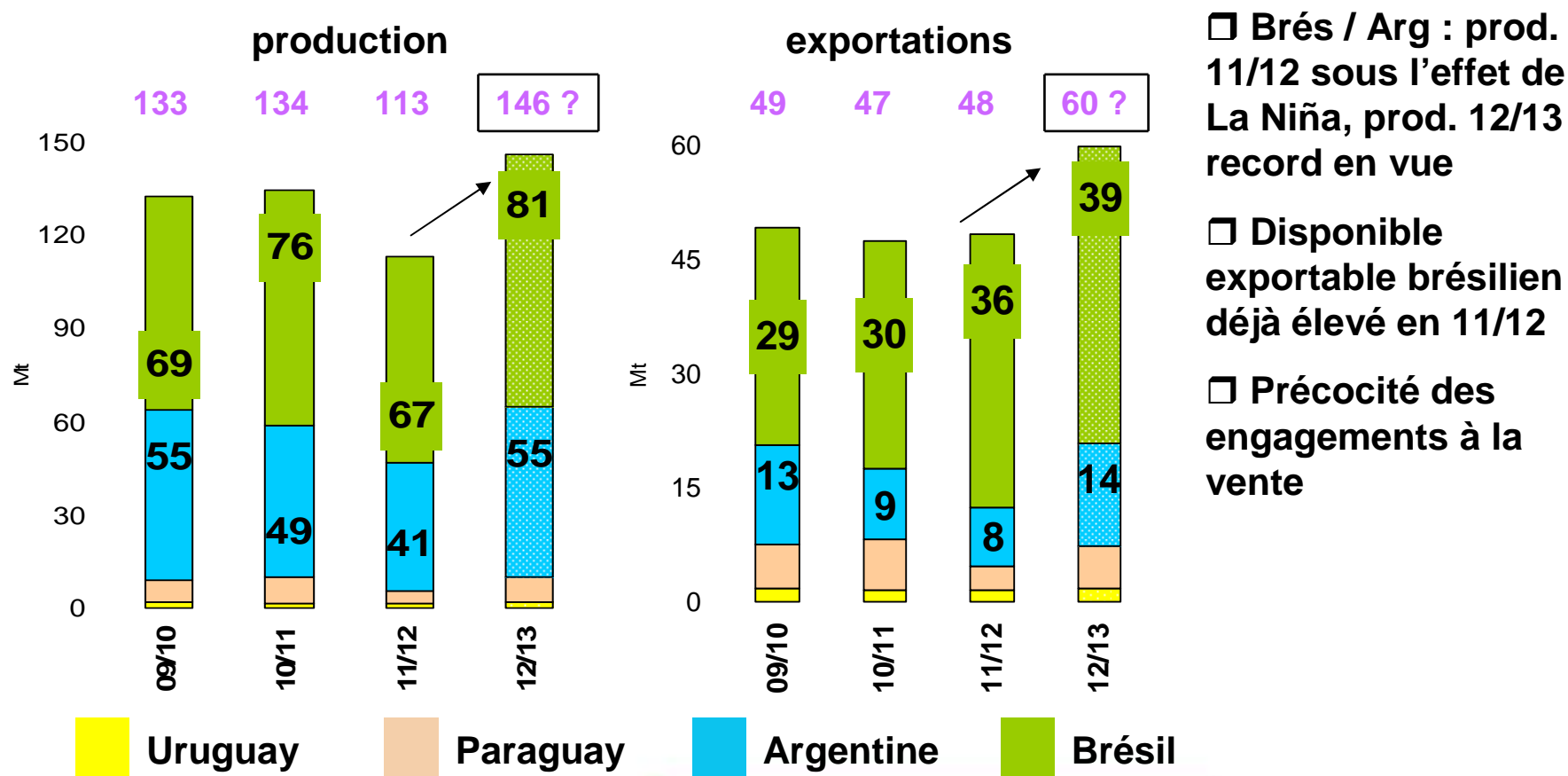


- Exp. : US et Brés. font jeu égal en 11/12 (stock initial brésilien compense baisse de prod.)
- Imp. : appétit insatiable de la Chine ; baisse tendancielle dans l'UE

## SOJA – Bilan des Etats-Unis - sur une mauvaise pente...

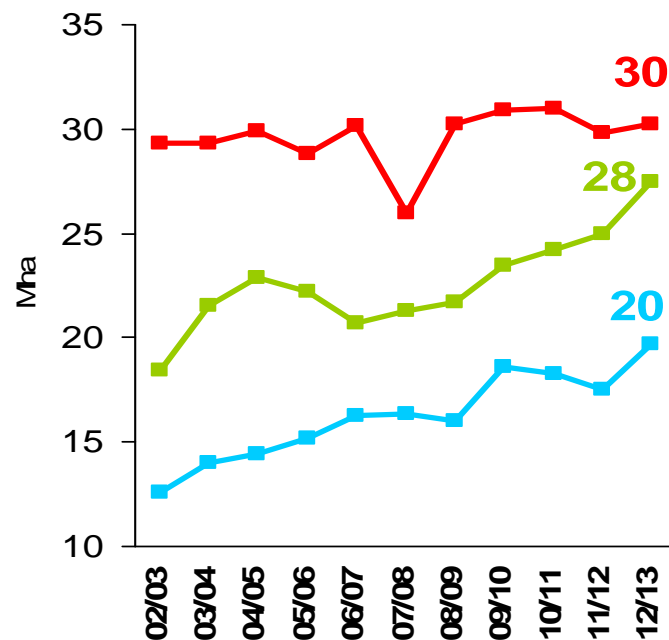


## SOJA – Amérique du Sud : le RDV de mars 2013

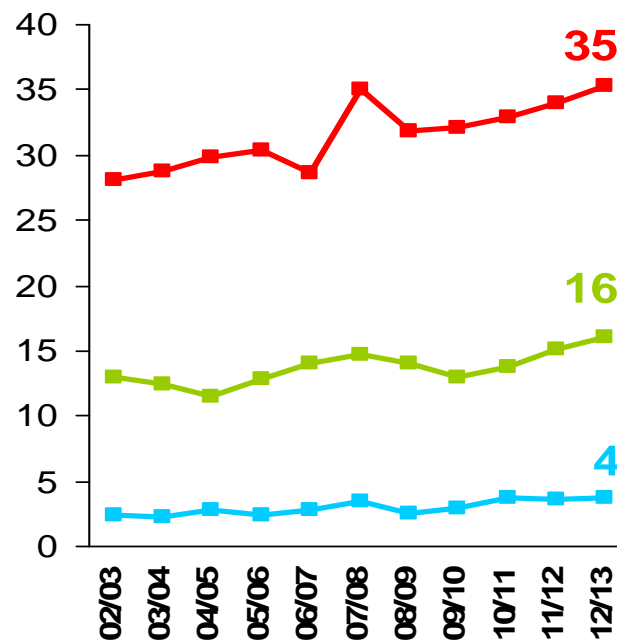


## Le MAÏS, un des fondamentaux du SOJA...

surfaces soja



surfaces maïs



■ Etats-Unis

■ Brésil

■ Argentine

### SOJA

□ US : les surfaces peinent à se maintenir

□ Am. Sud : en pleine ascension

□ le Brésil talonne les US

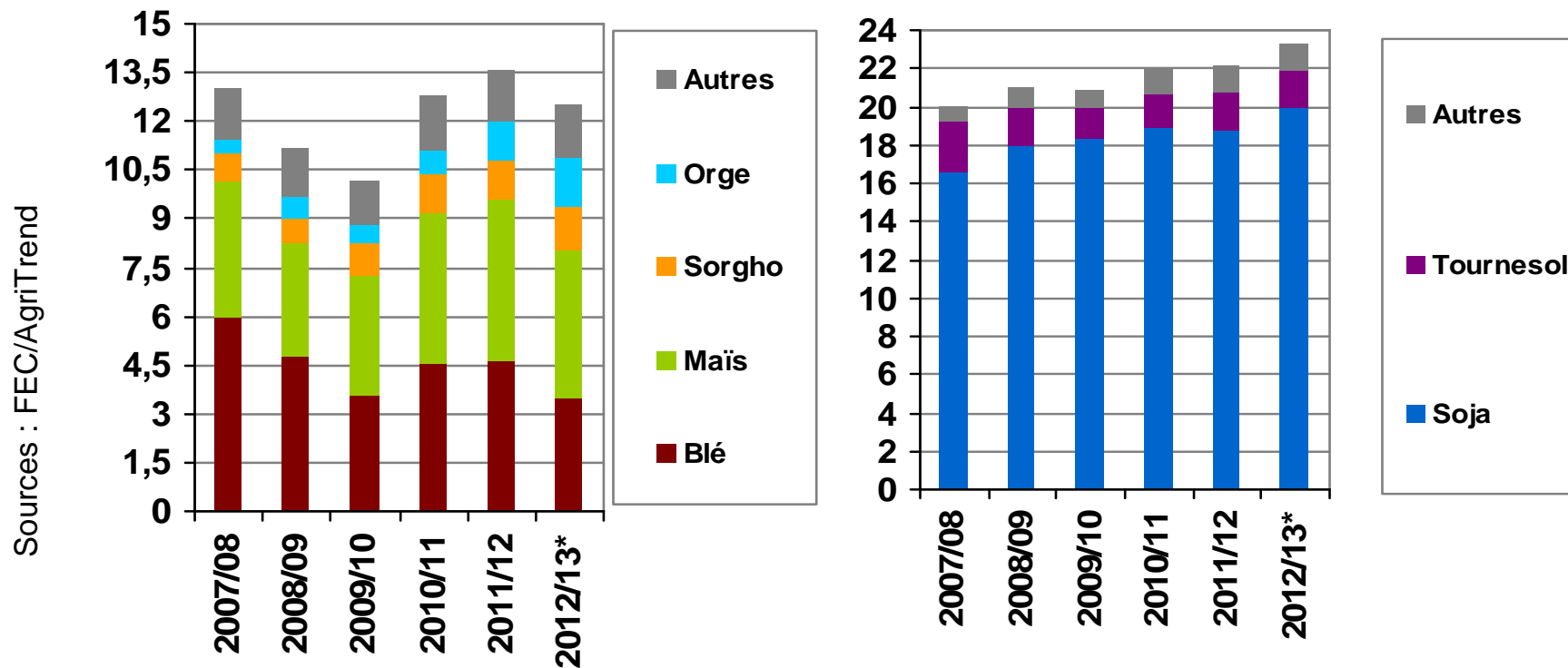
### MAÏS

□ US : l'intérêt ne se dément pas

□ Am. Sud : entre consolidation et décollage



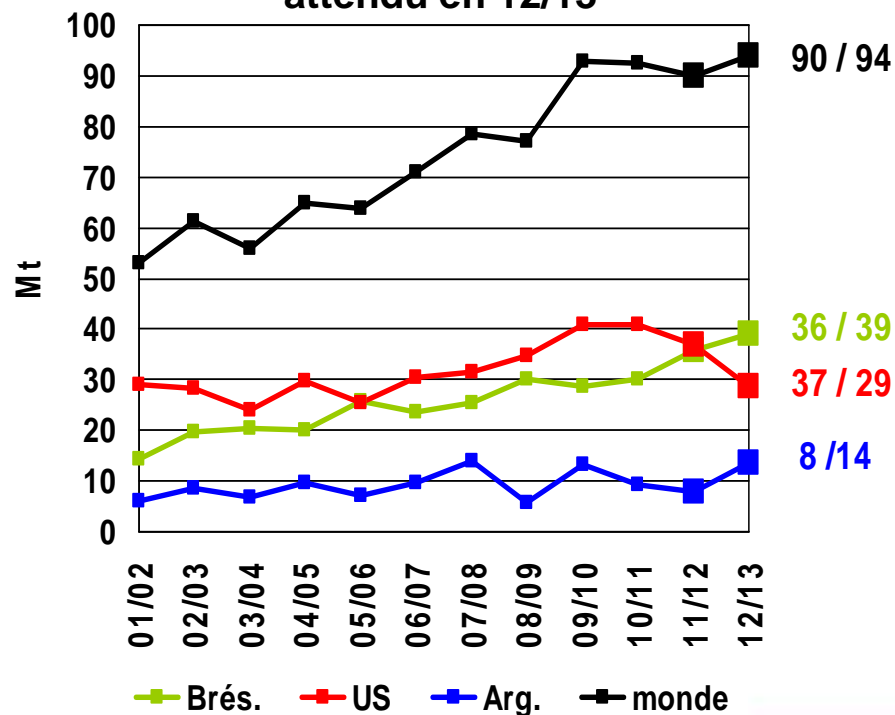
## Argentine : évolution de la surface agricole



\* Estimation et prévision août 2012

## SOJA – importateurs mondiaux : « un *tiens* vaut mieux que deux *tu l'auras...* »

Exportations : rebond  
attendu en 12/13



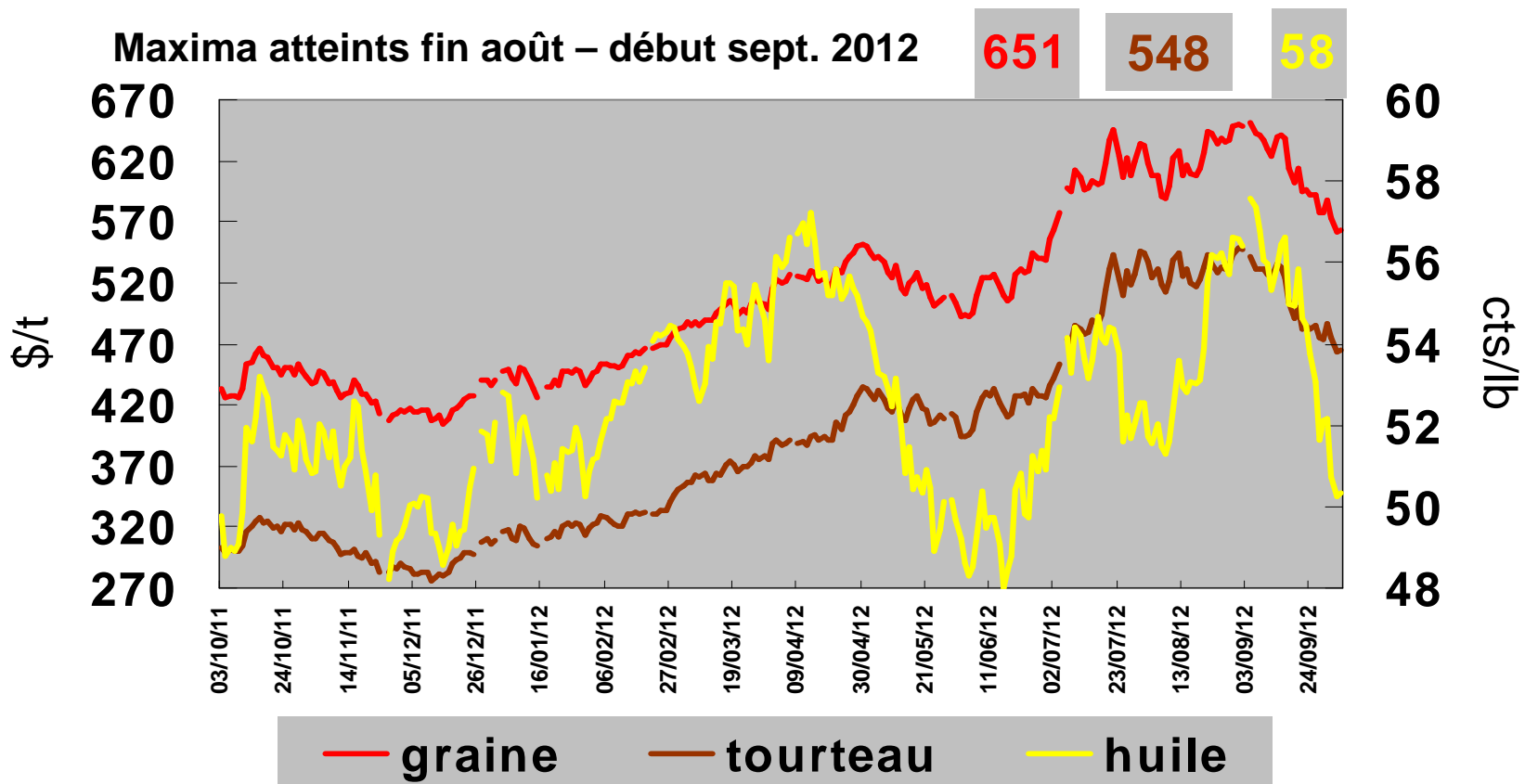
☐ Au 25 juin 2012, engagements à la vente de la récolte brésilienne (encore à semer !) :

déjà 31 % du volume attendu

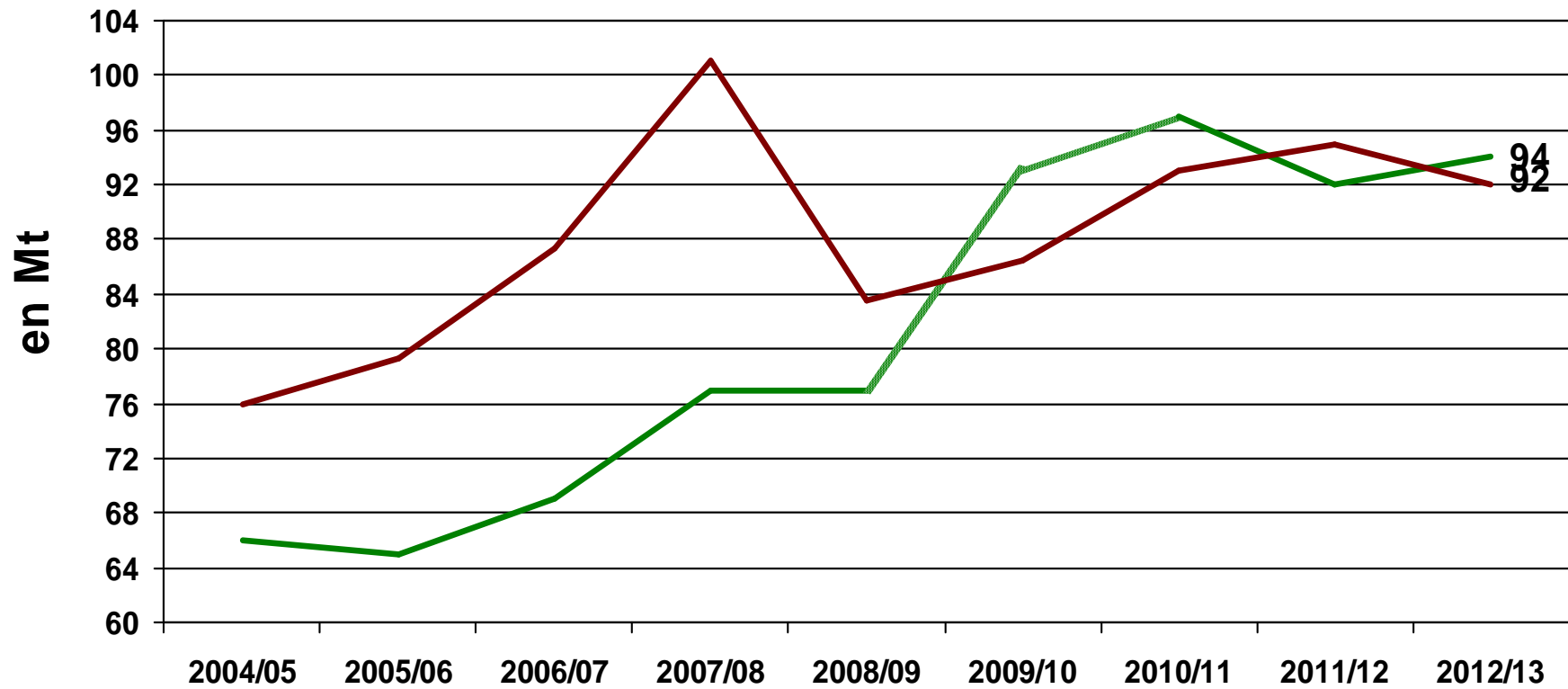
☐ Au 27 septembre 2012, engagements à l'exportation de la récolte US :

déjà 82 % de l'objectif de campagne affiché par l'USDA ! (23,5 / 28,7 Mt)

## SOJA - Cotations du complexe sur le marché à terme américain



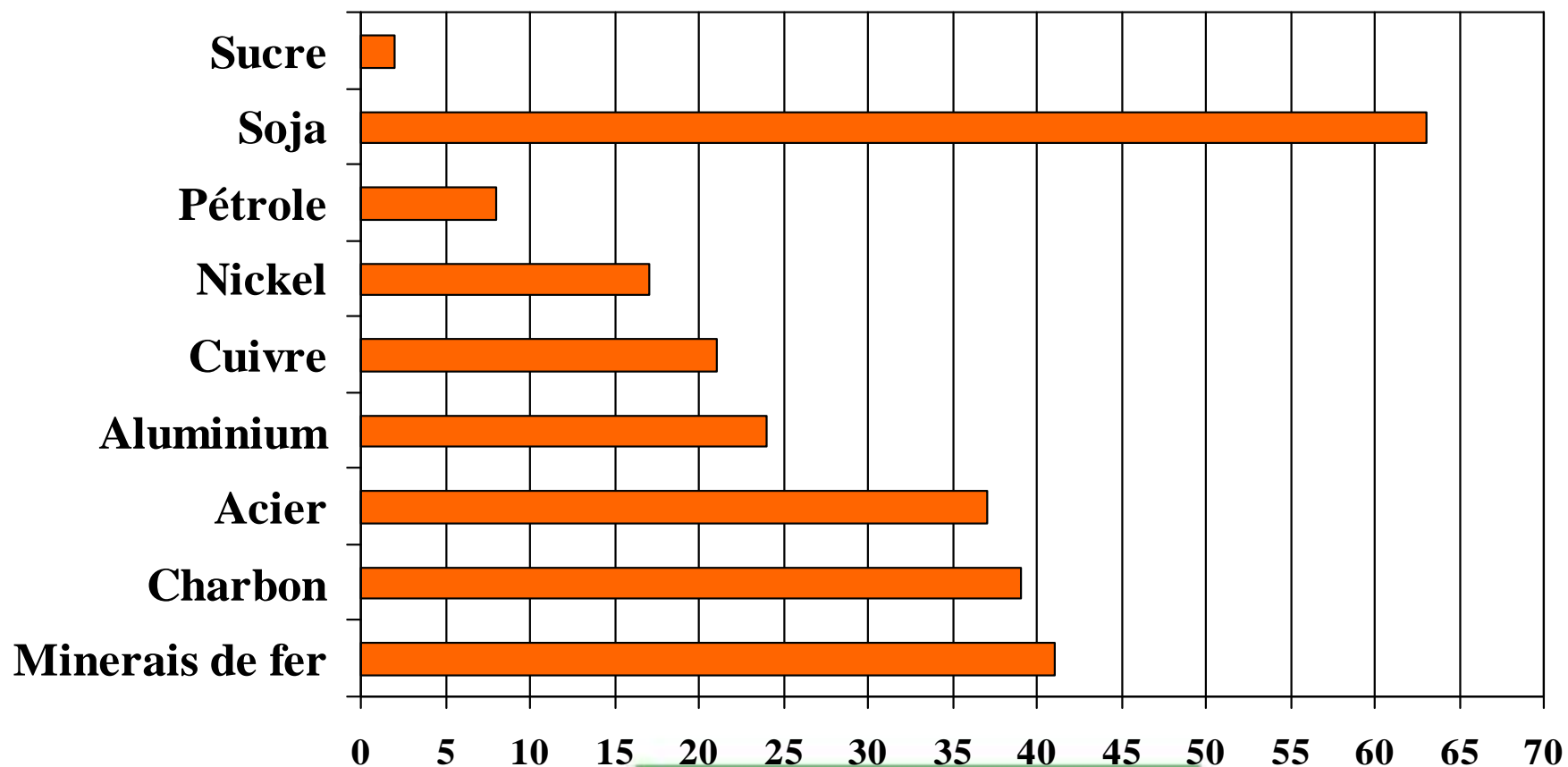
## Echanges mondiaux maïs-soja : *chassé croisé* entre les 2 graines



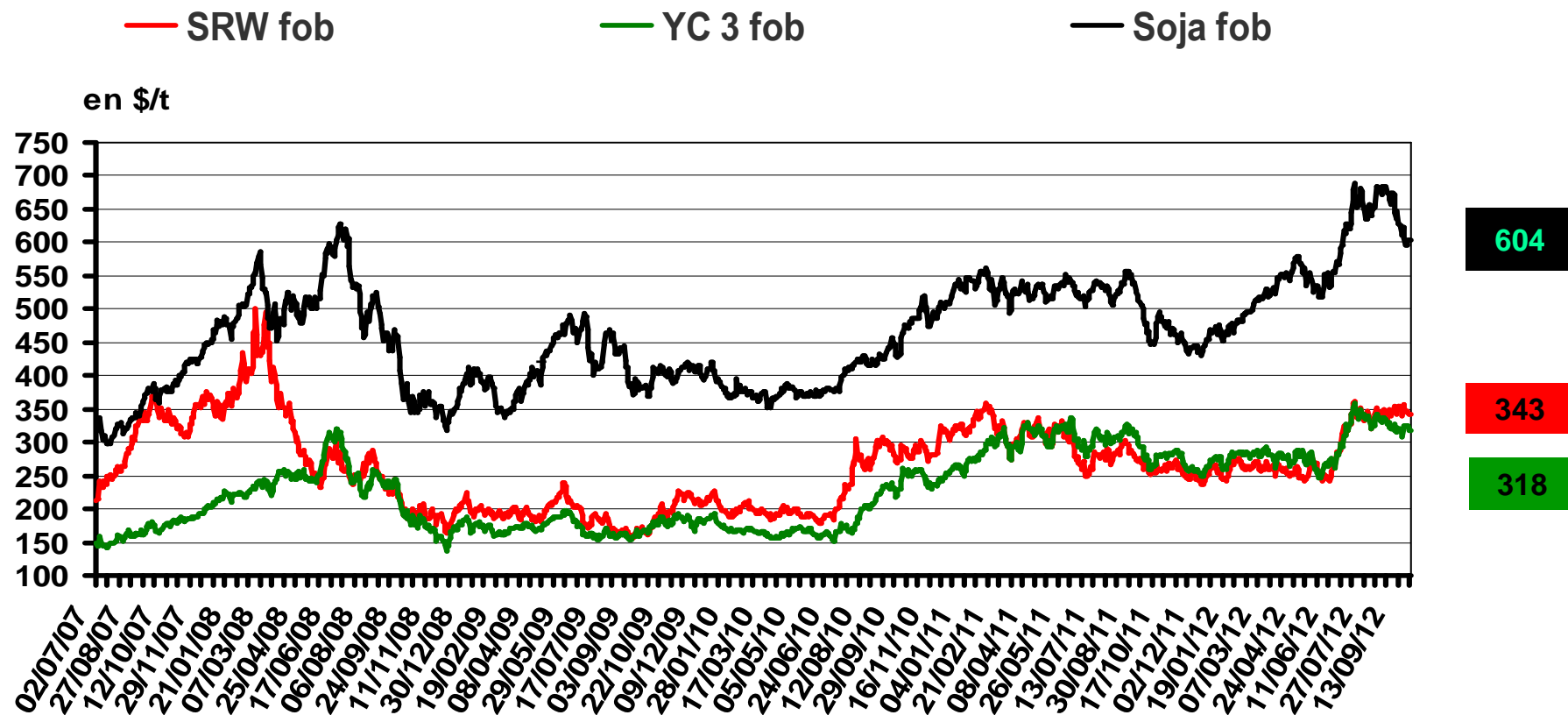
Source: CIC

## Part de la Chine dans les imports mondiaux de matières 1ères (Source : FAZ)

(en %)



## Prix du SRW, du maïs et du soja aux USA : le « plexus » de Chicago et du Golfe





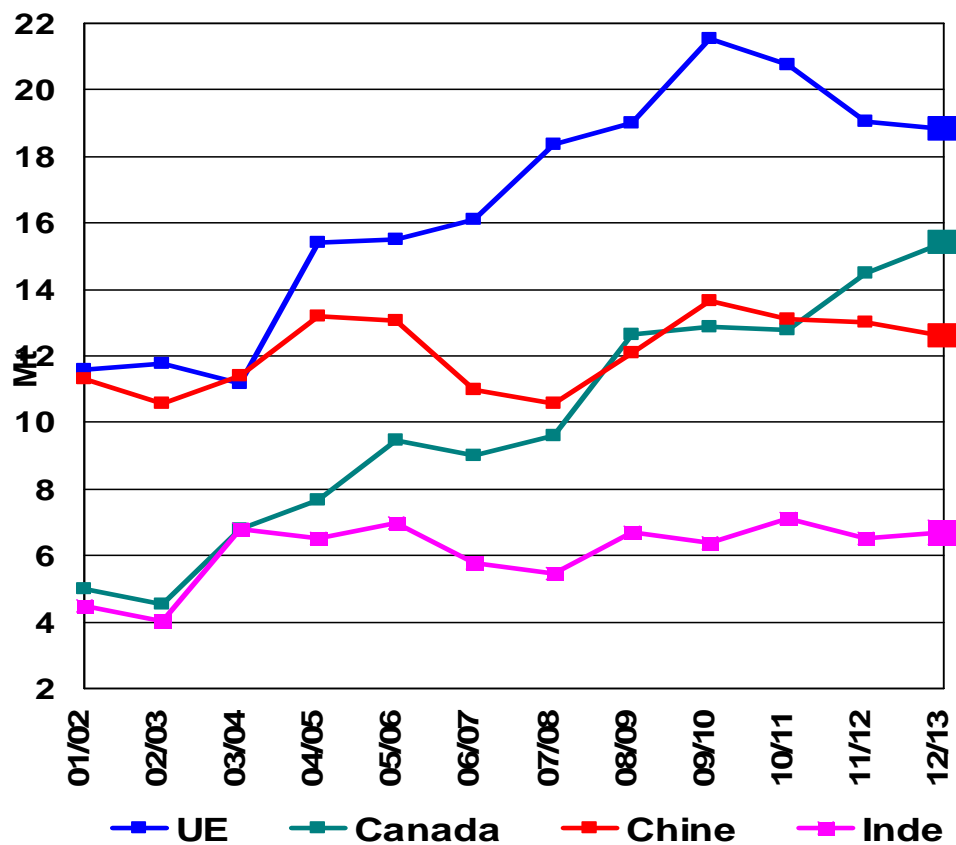
---

# COLZA

---



## COLZA – production mondiale



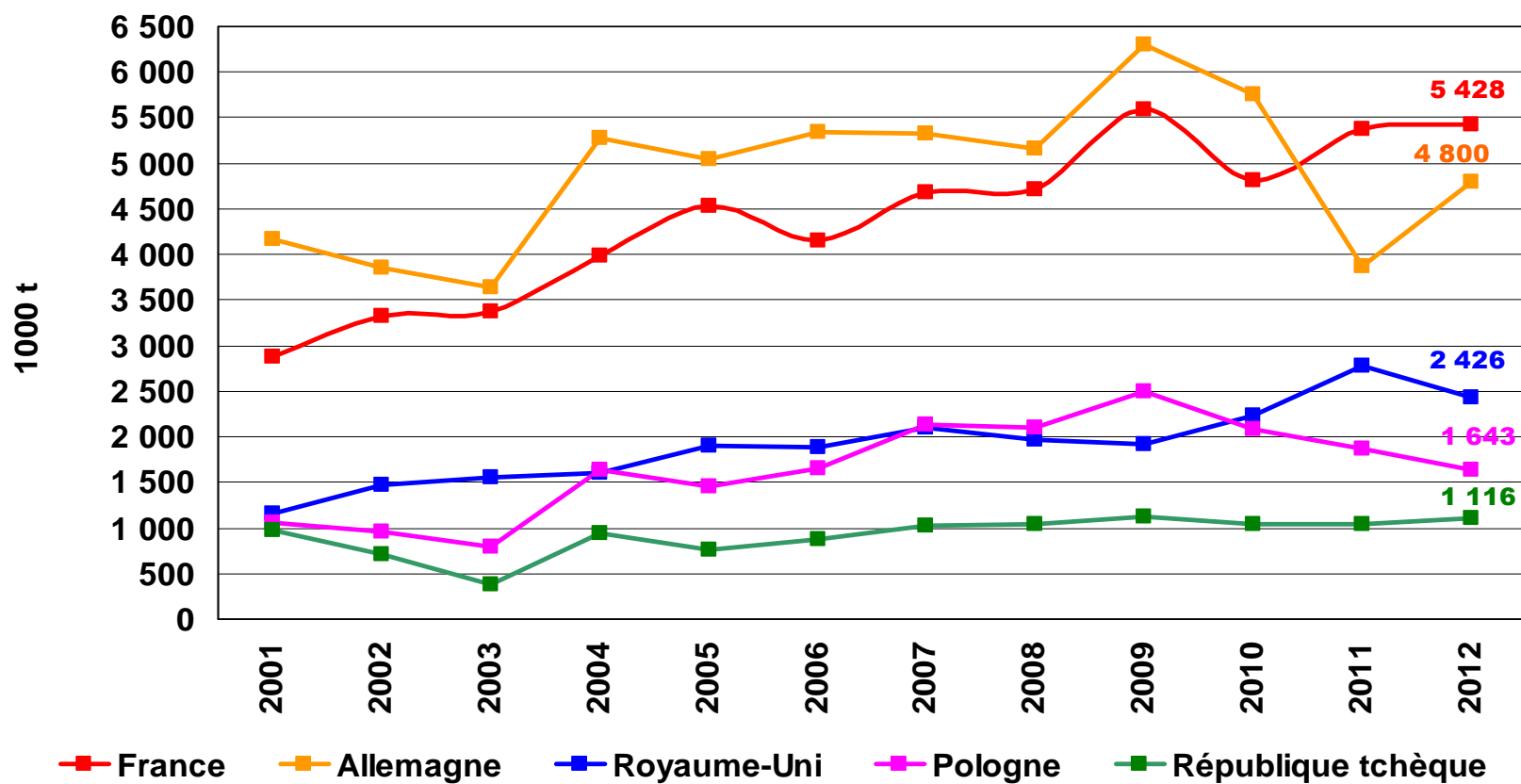
□ prod 12/13 attendue à 61,3 Mt (record) – 11/12 à 60,9 Mt...

□ ... malgré poursuite du tassement de la prod. UE

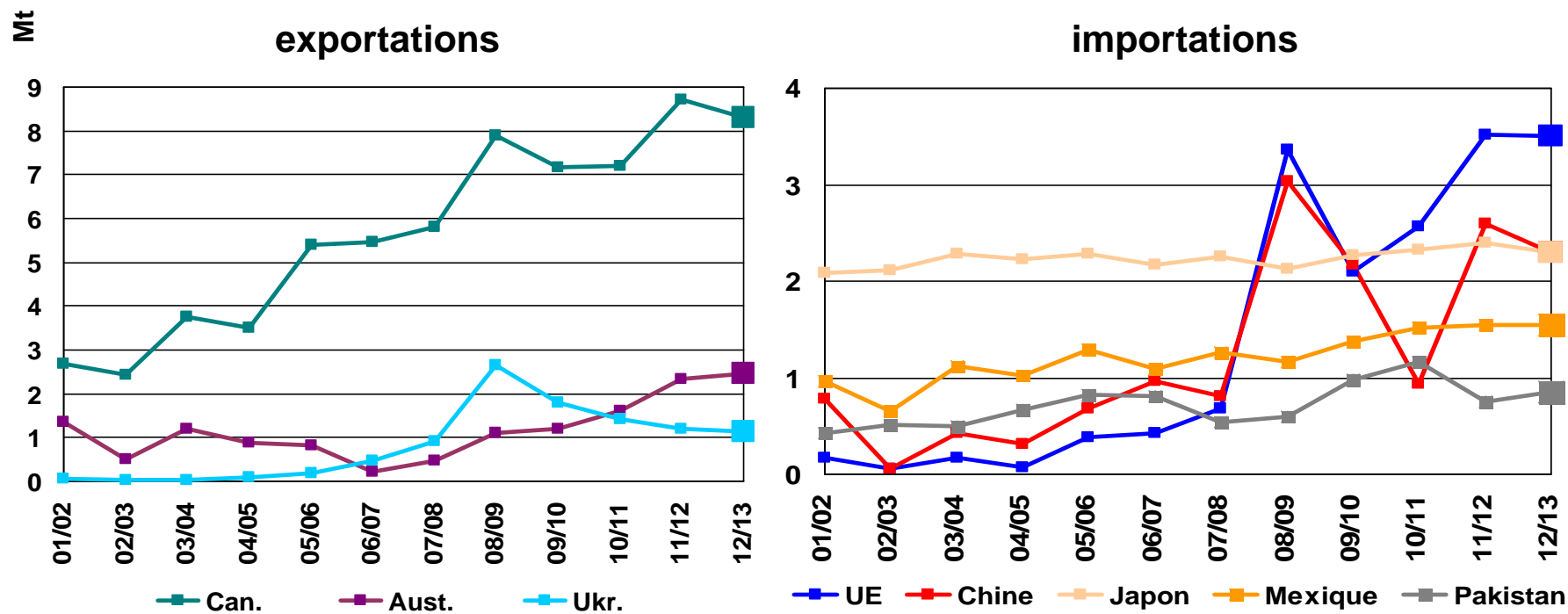
□ ... du fait du Canada : croissance tendancielle



## COLZA – production communautaire



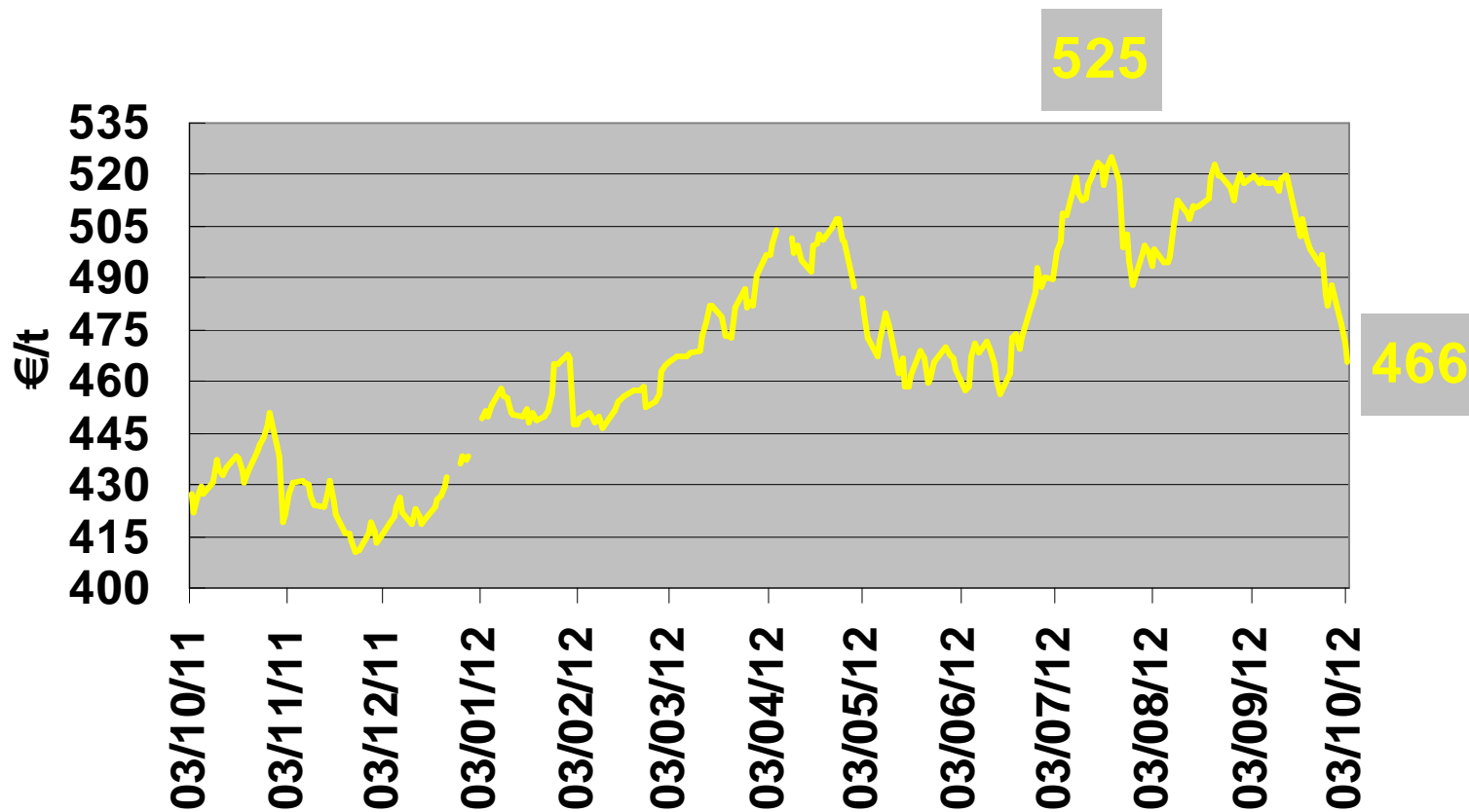
## COLZA – échanges mondiaux



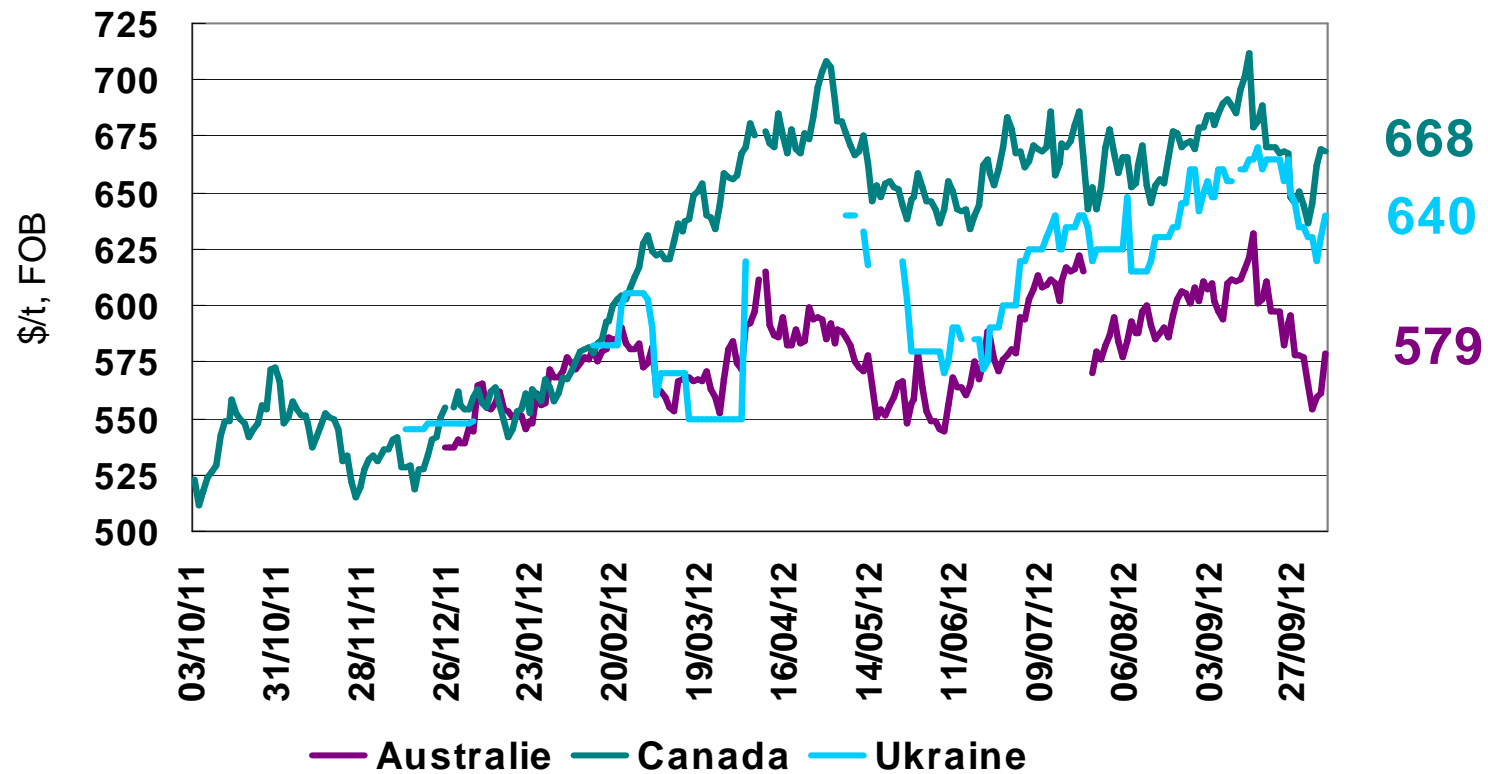
□ Exp. : le Canada domine et progresse ; performance australienne

□ Imp. : l'UE conforte sa position ; la Chine prend de l'importance

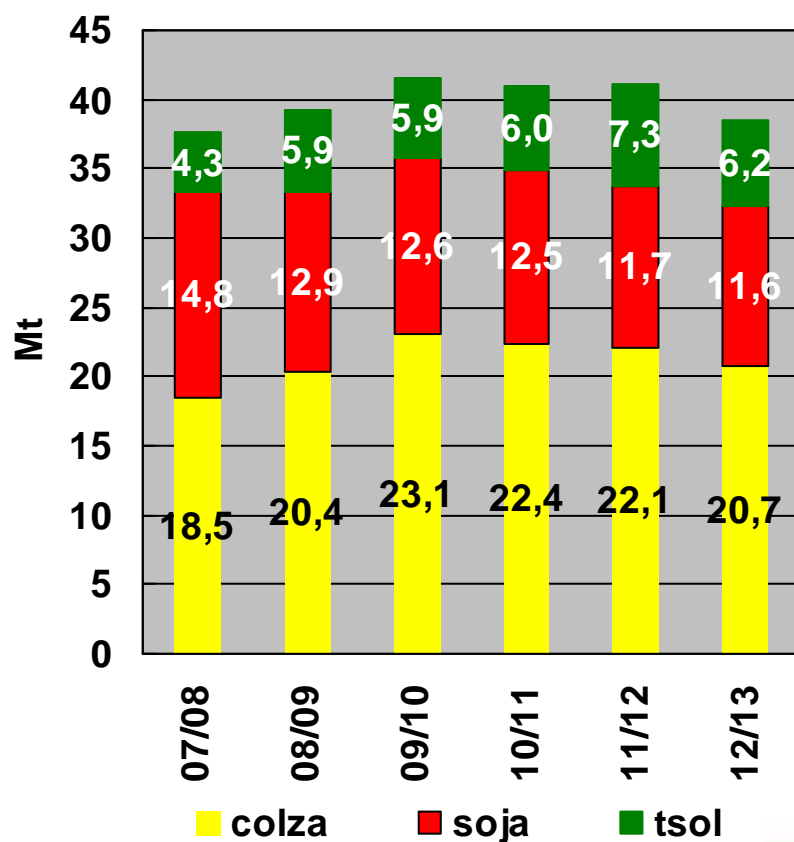
## COLZA - Cotations sur Euronext



## COLZA - prix à l'exportation



## Evolution de la trituration dans l'UE



- Usages industriels - marché du biodiesel
- concurrence des graisses et huiles usagées / objectif d'incorporation (x2)
- importations de biodiesel (huile de palme, huile de soja)
- différend Espagne - Argentine



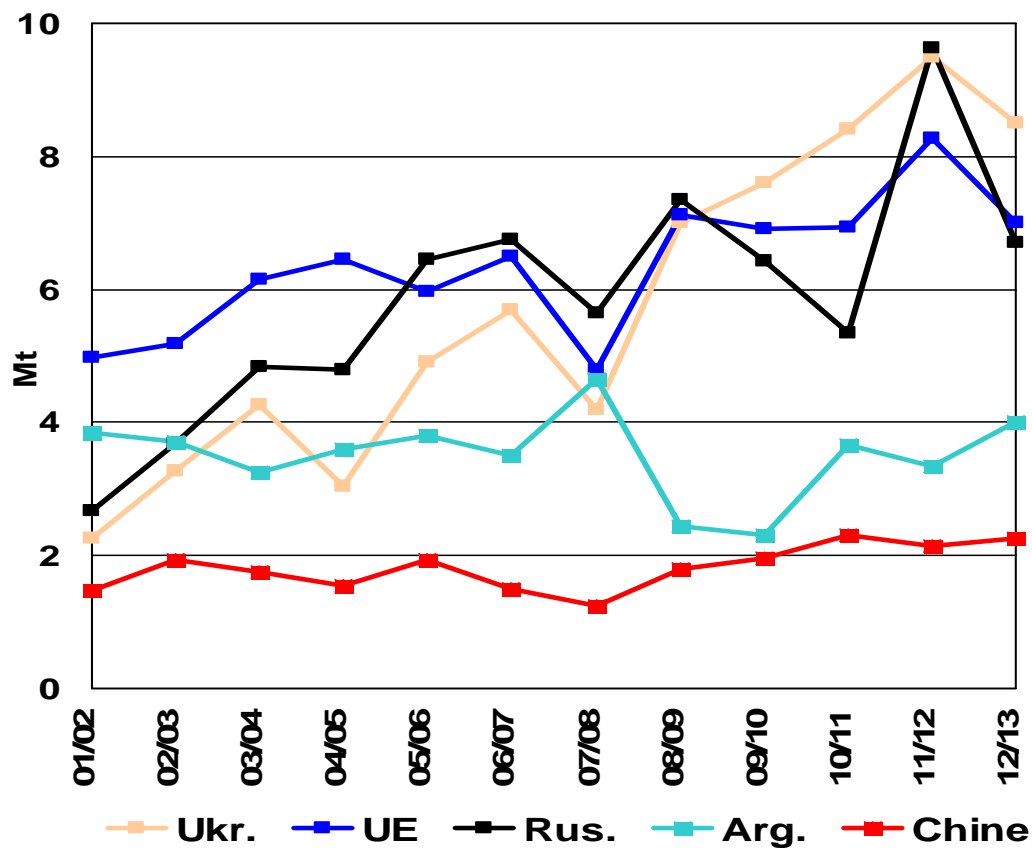
---

# TOURNESOL

---

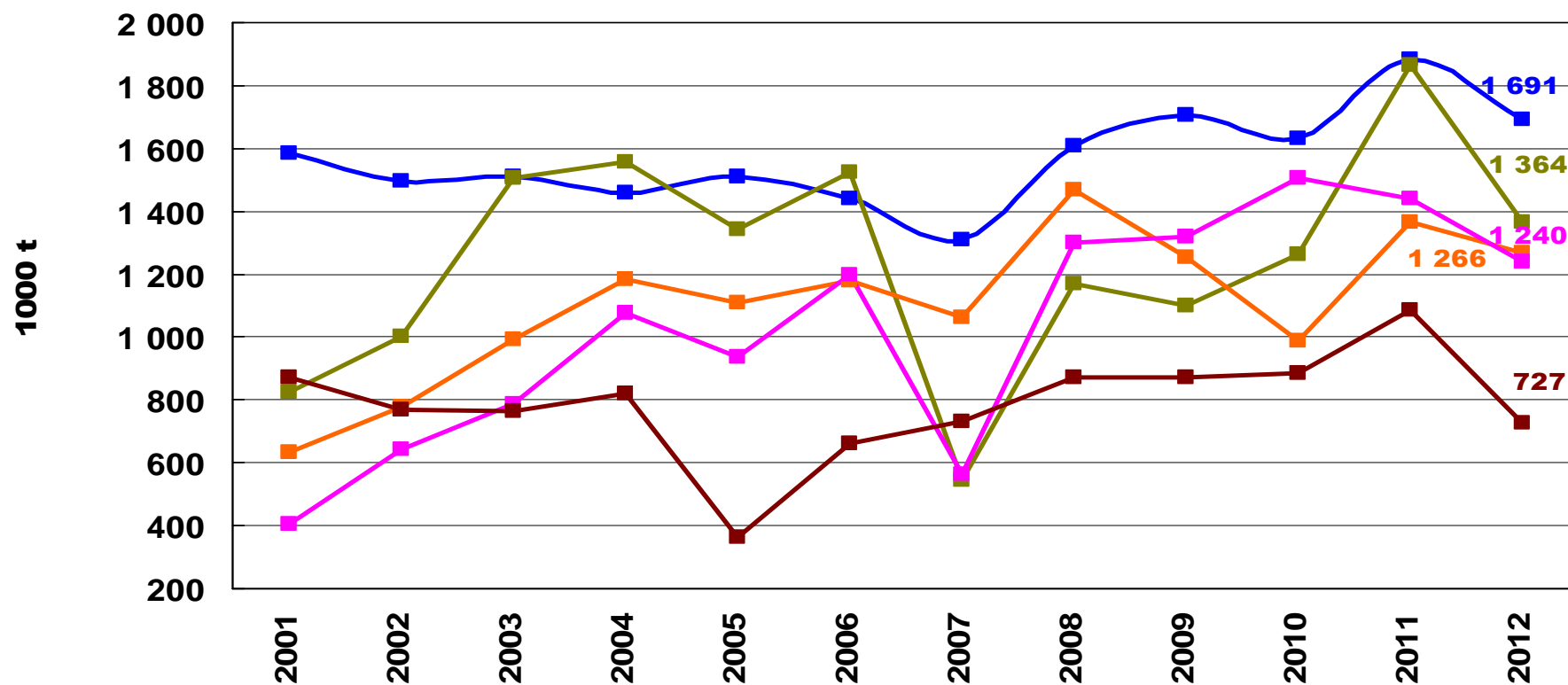


## TOURNESOL – production mondiale



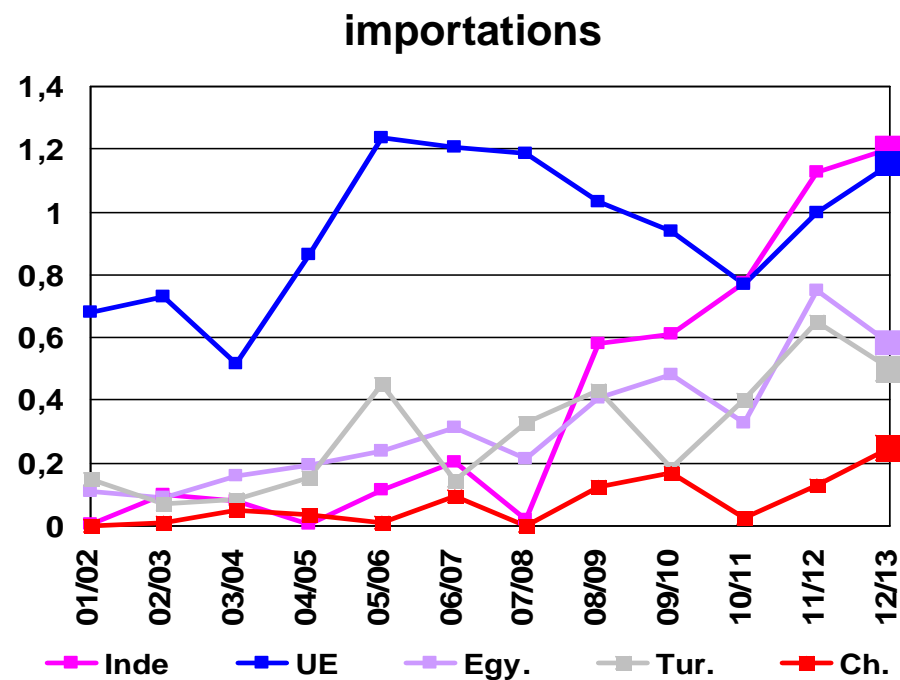
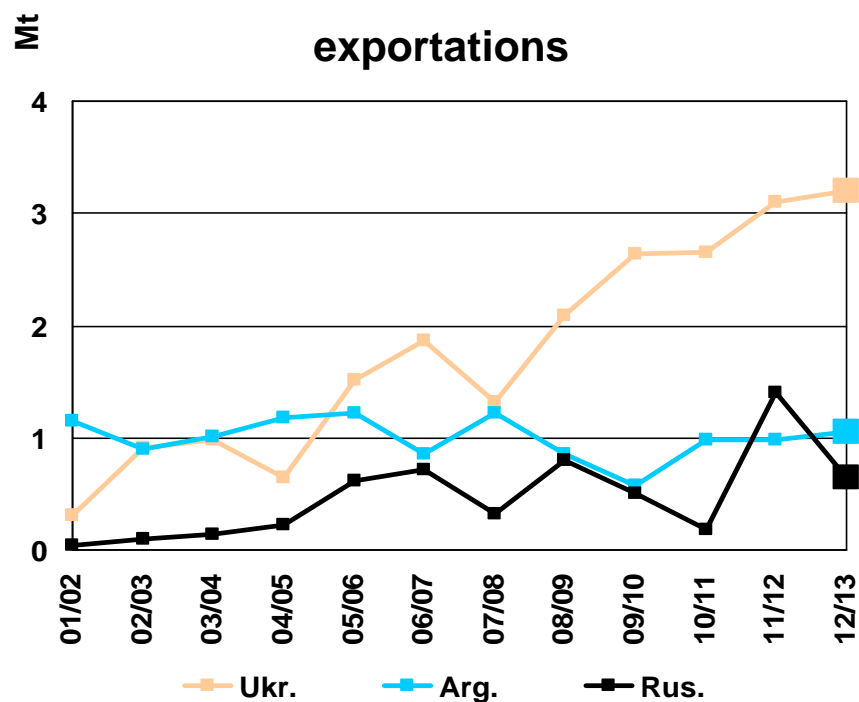
- Ukr. et Russie font jeu égal en 11/12
- accroissement des surfaces en Russie (résistance à la sécheresse)
- UE reste dans la course

## TOURNESOL – production communautaire





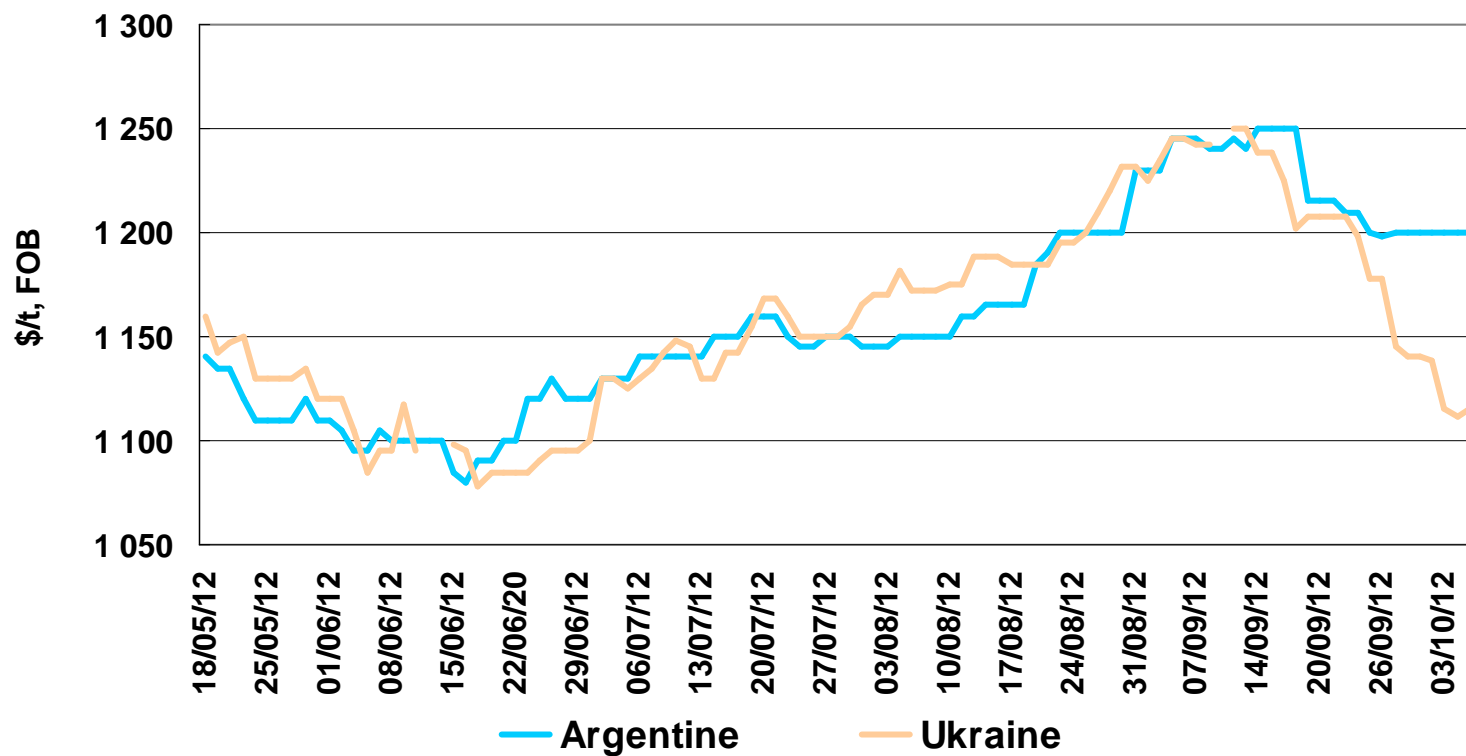
## TOURNESOL – HUILE – échanges mondiaux



Essor des échanges

Exp. : percée de la Russie - Imp. : UE rattrapée par l'Inde

## TOURNESOL - HUILE - prix à l'exportation



---

## ASPECTS REGLEMENTAIRES à suivre...

---

❑ *Changement indirect d'affectation des sols et pratiques commerciales déloyales*

>>> Disqualification de l'huile de palme dans le progr. de dév. des énergies renouvelables par l'Agence américaine de l'environnement (EPA)

>>> ouverture (fin août 202) d'une enquête anti-dumping par la CE sur les importations de biodiesel provenant d'Argentine (huile de soja) et d'Indonésie (huile de palme)

❑ *la polémique « alimentaire contre énergie » relancée*

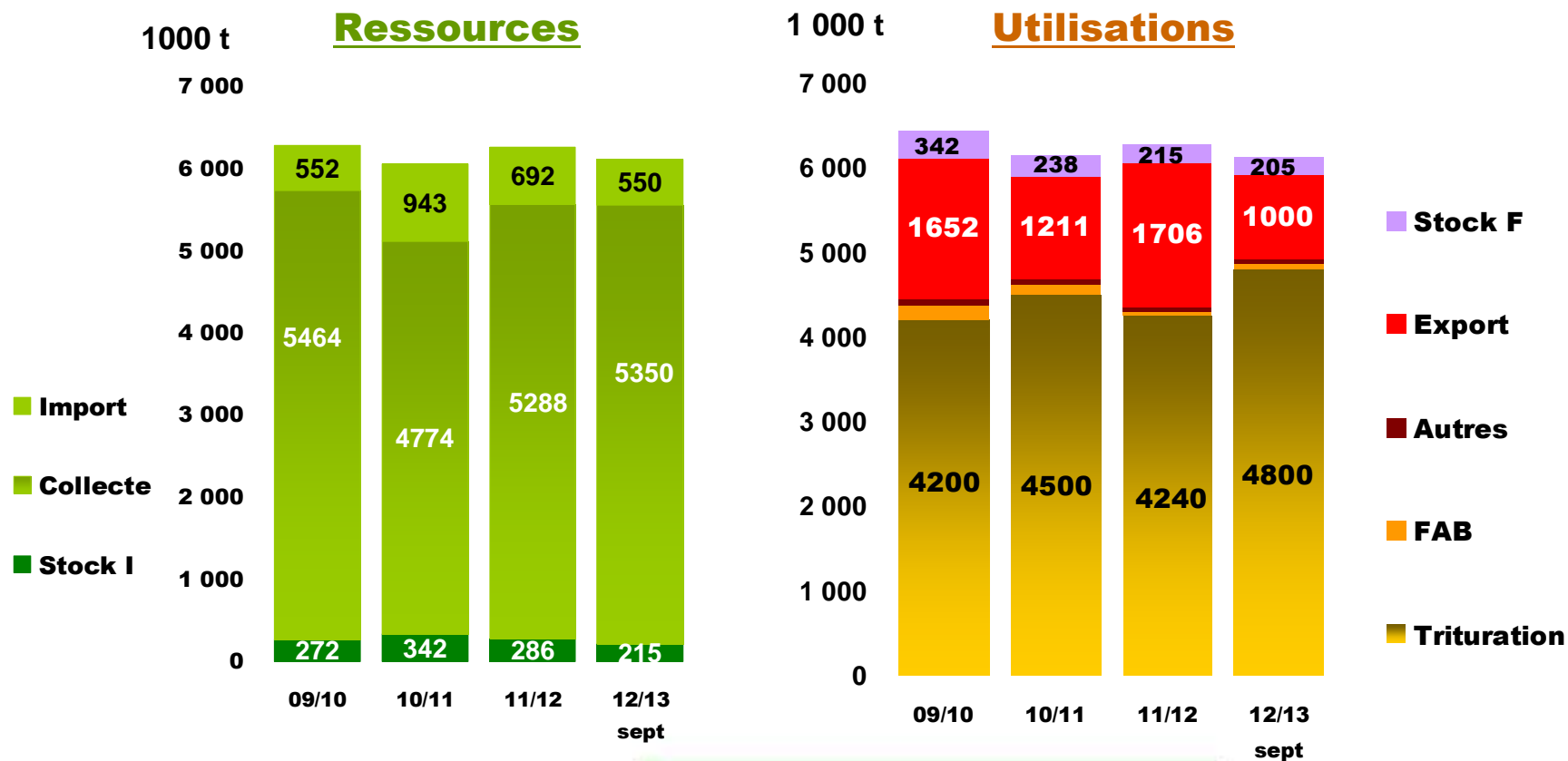
>>> projet de la Commission européenne visant à limiter l'utilisation des cultures alimentaires à des fins énergétiques : biocarburants 1<sup>ère</sup> génération = 5% max. des biocarburants pour le secteur des transports d'ici 2020

## Marché français des oléo-protéagineux

### Points clés :

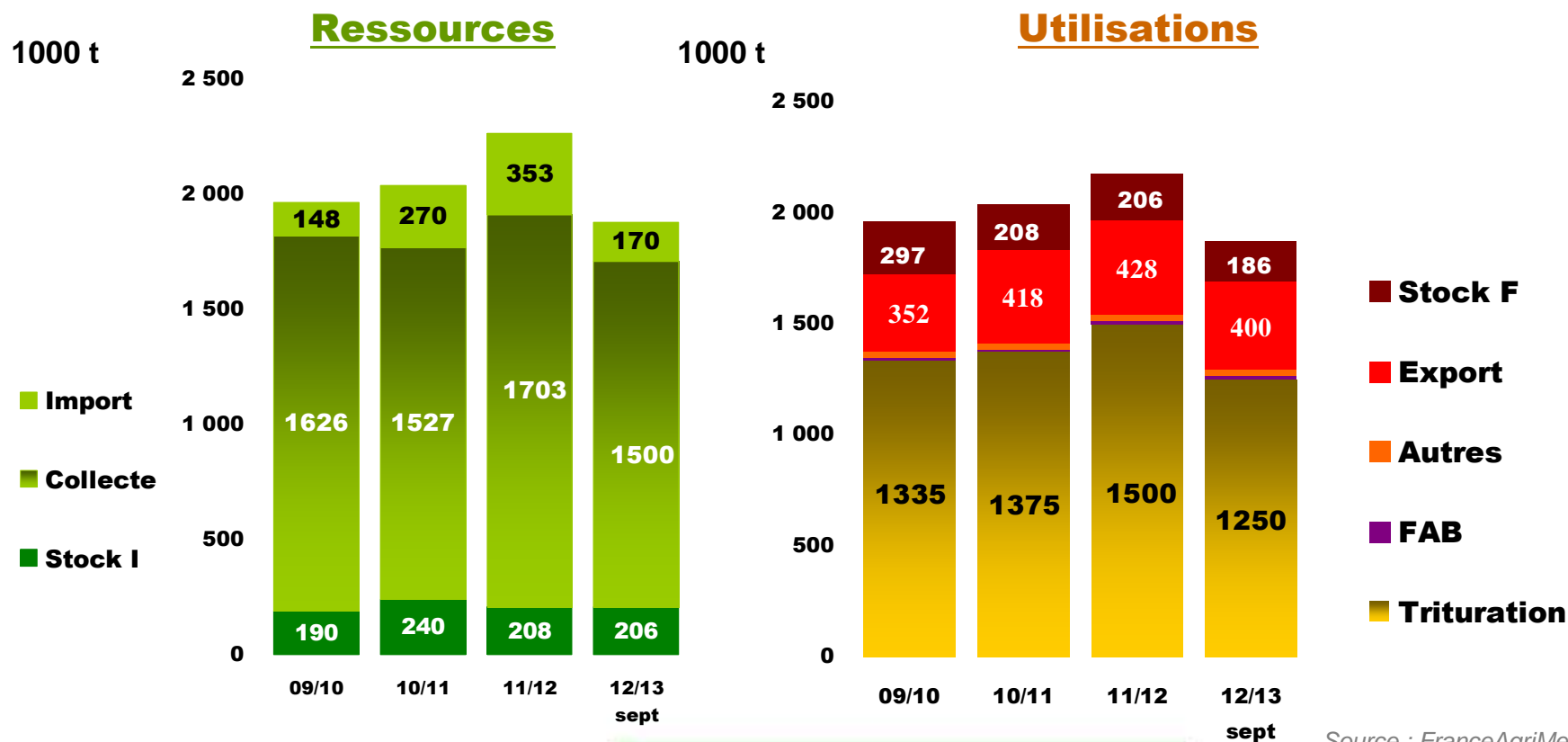
- ❑ Soja: prix en recul ces dernières semaines entraînant tout le complexe oléagineux
- ❑ Colza: production 2012 d'un bon niveau dans un contexte européen morose
- ❑ Tournesol: léger repli de la production dû à une diminution des surfaces
- ❑ Pois et féverole: malgré de bons rendements, baisse des productions consécutive à un moindre emblavement

## Colza : Bilan français 2012 /13





## Tournesol : Bilan français 2012 /13

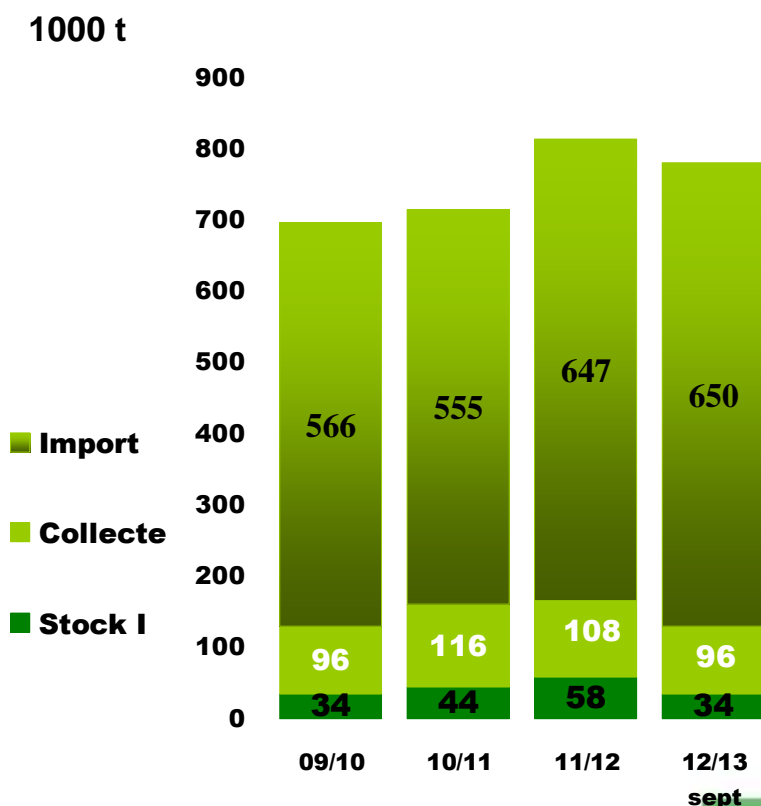


Source : FranceAgriMer

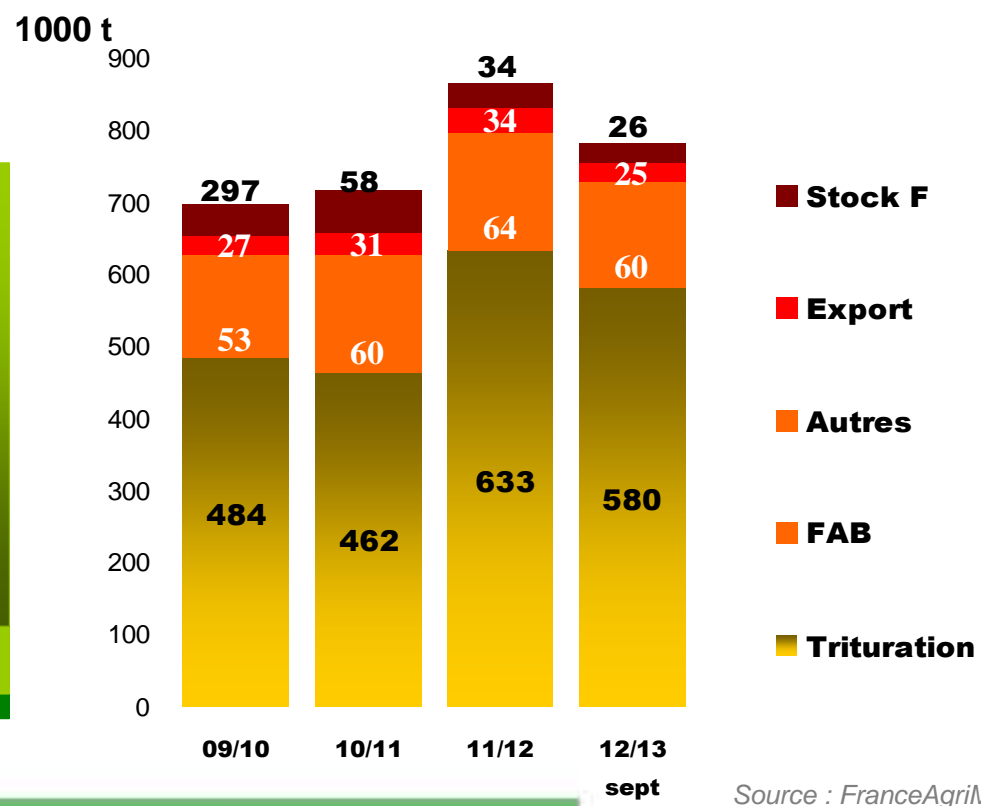


# Soja : Bilan français 2012 /13

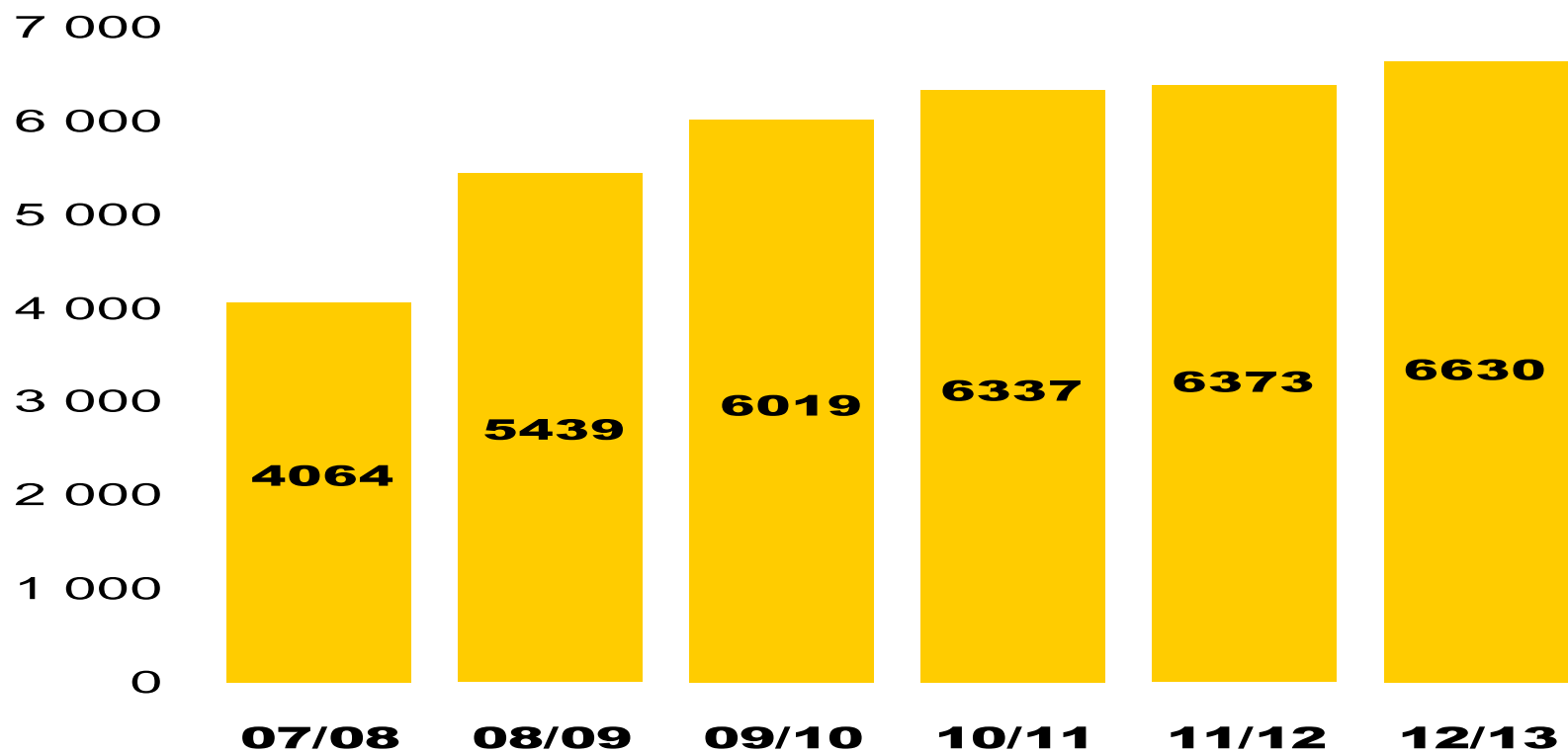
## Ressources



## Utilisations



## Evolution globale de la trituration

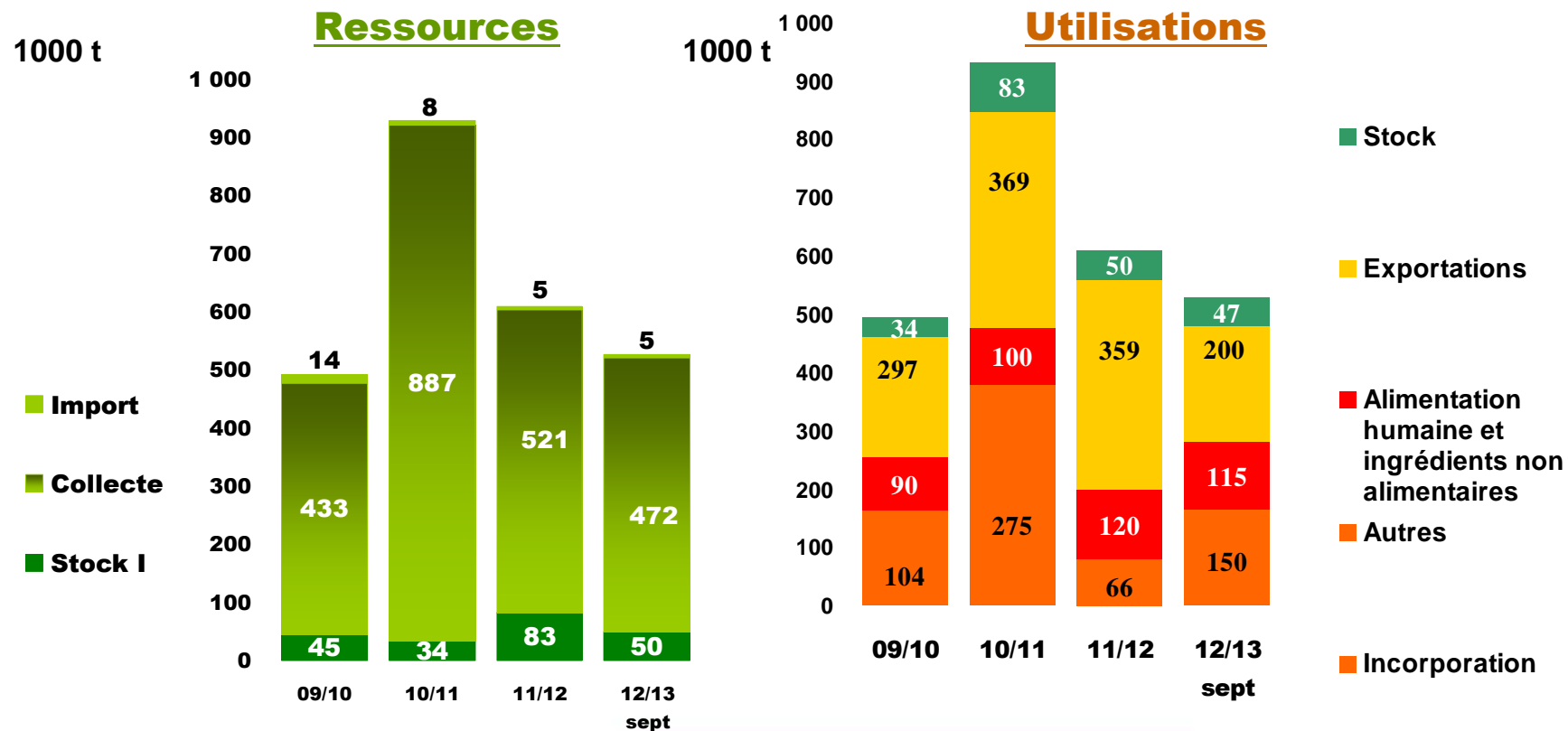


**Trituration totale**



Utilisations

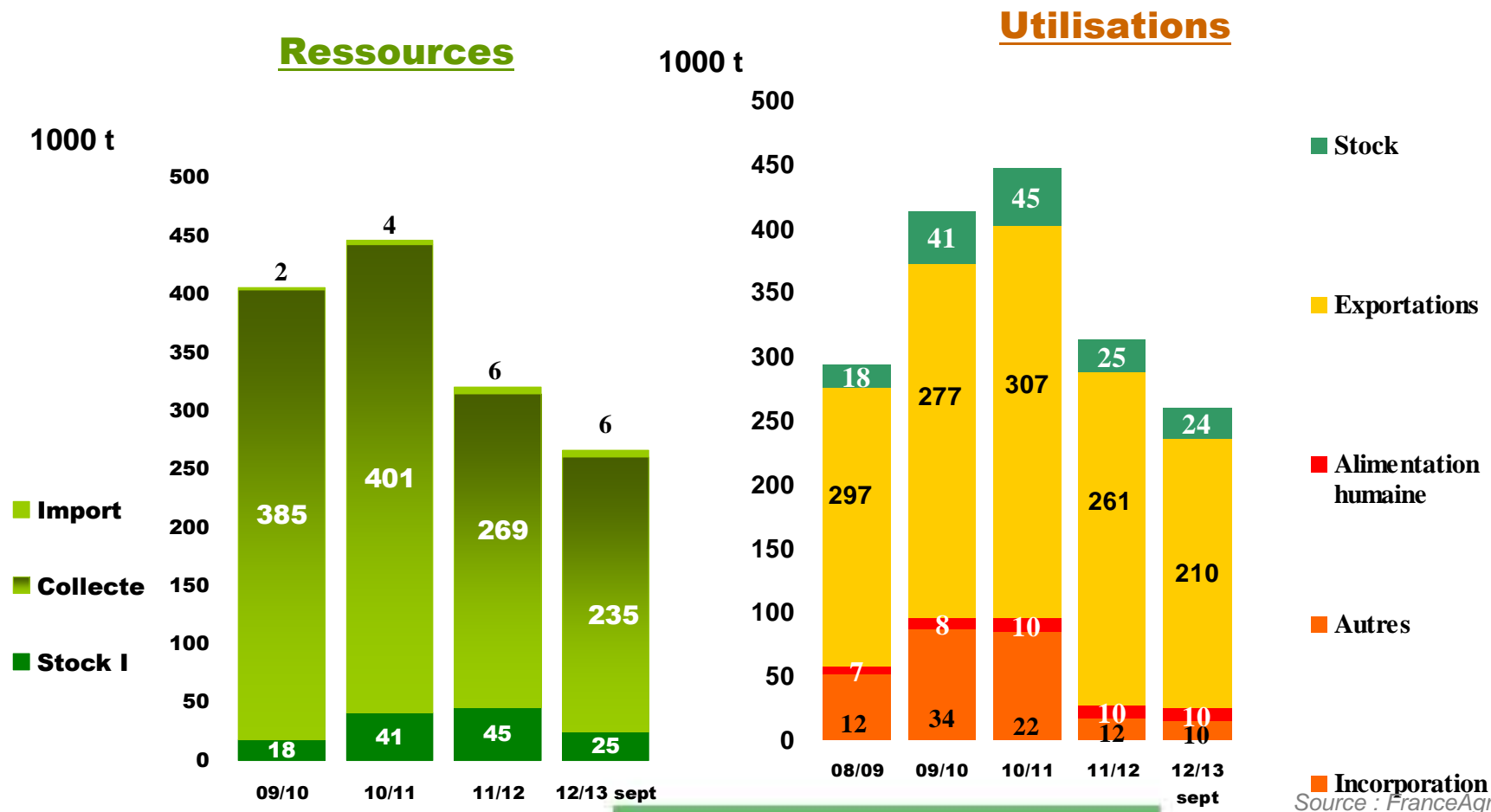
## Pois : Bilan français 2012 /13



Source : FranceAgriMer



## Féveroles : Bilan français 2012/13





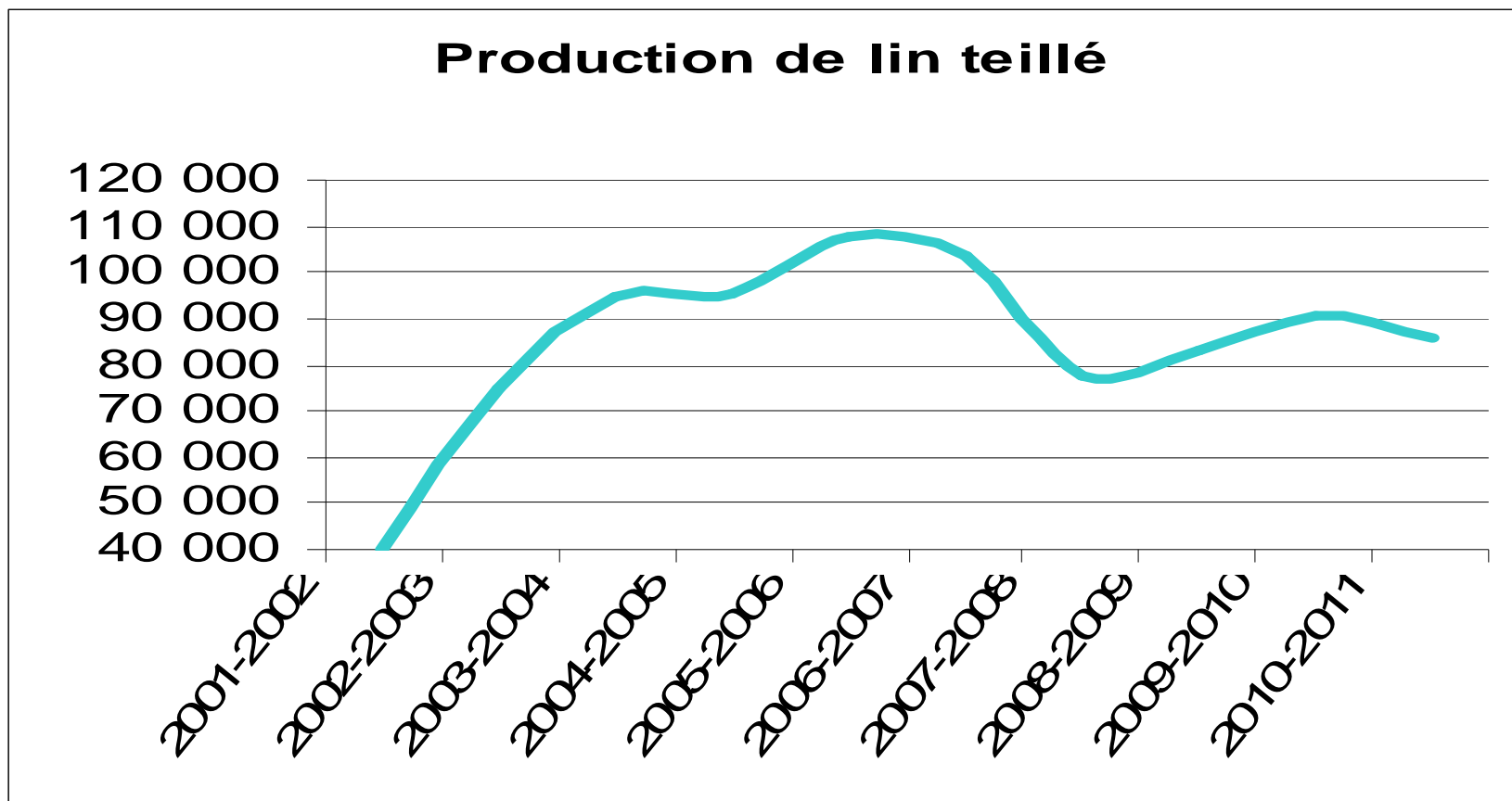
---

## LIN TEXTILE

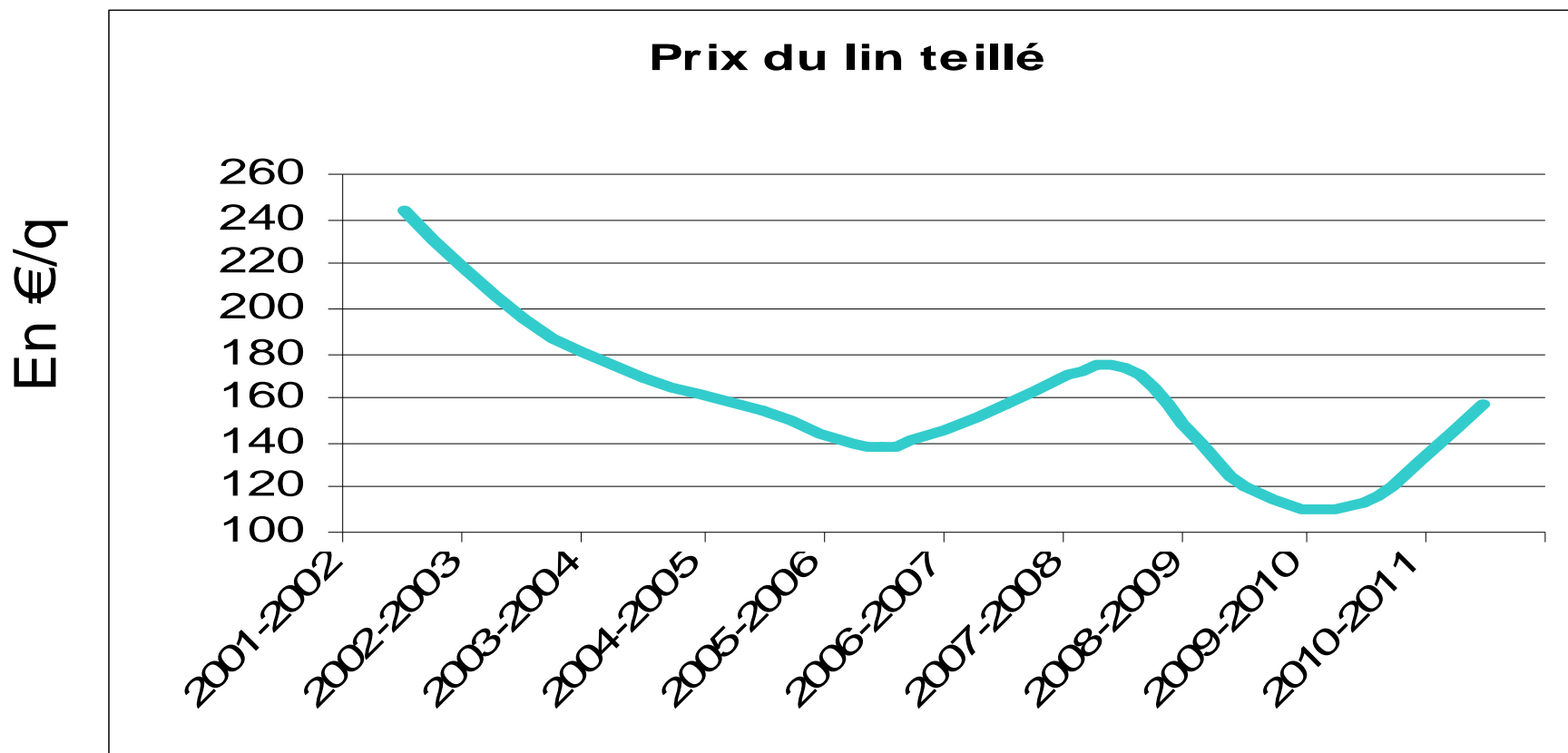
---



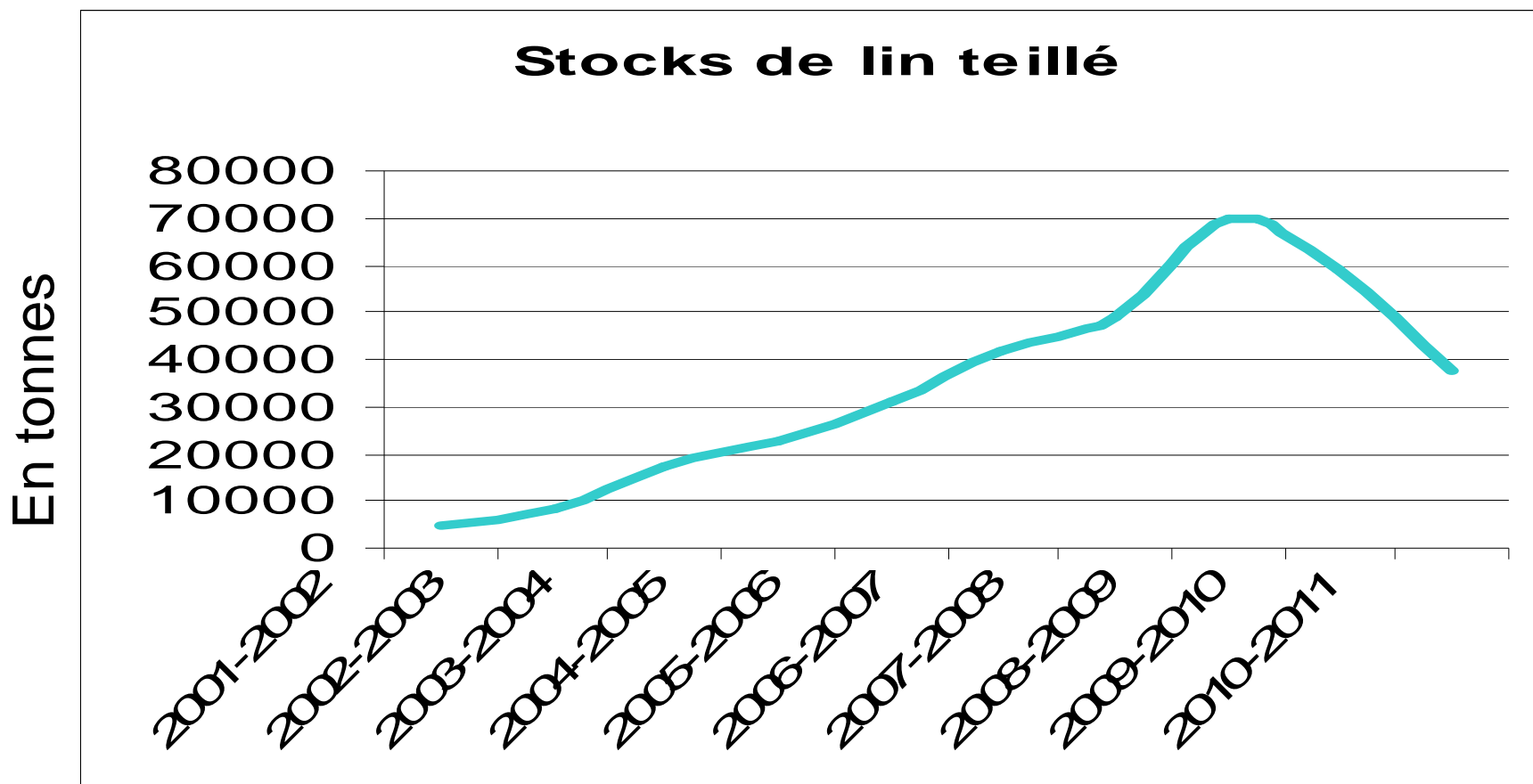
## LIN textile- Evolution de la production française



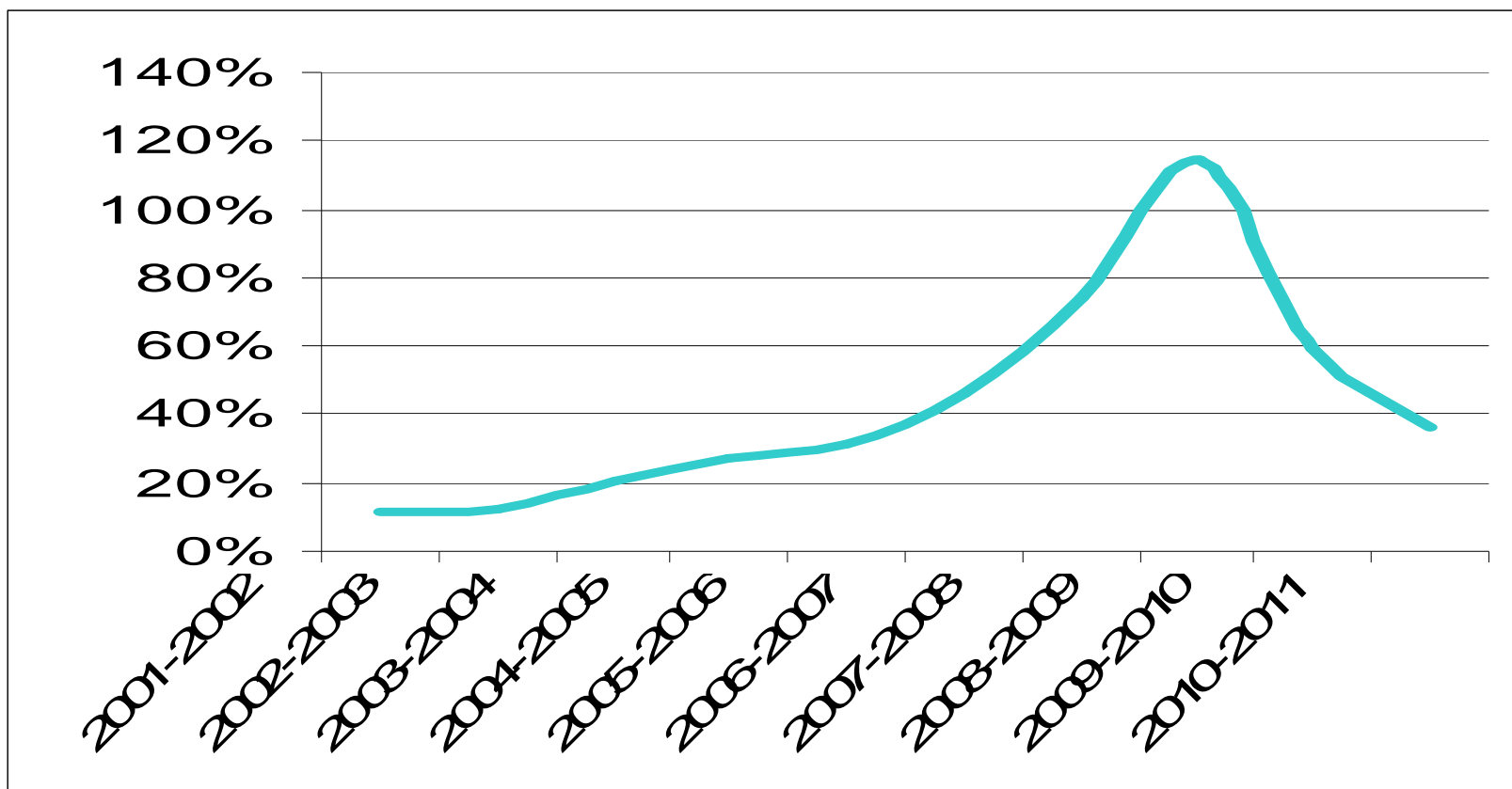
## LIN textile- Evolution des prix



## LIN textile- Evolution des stocks de fin de campagne



## LIN textile- Ratio stock sur ventes





---

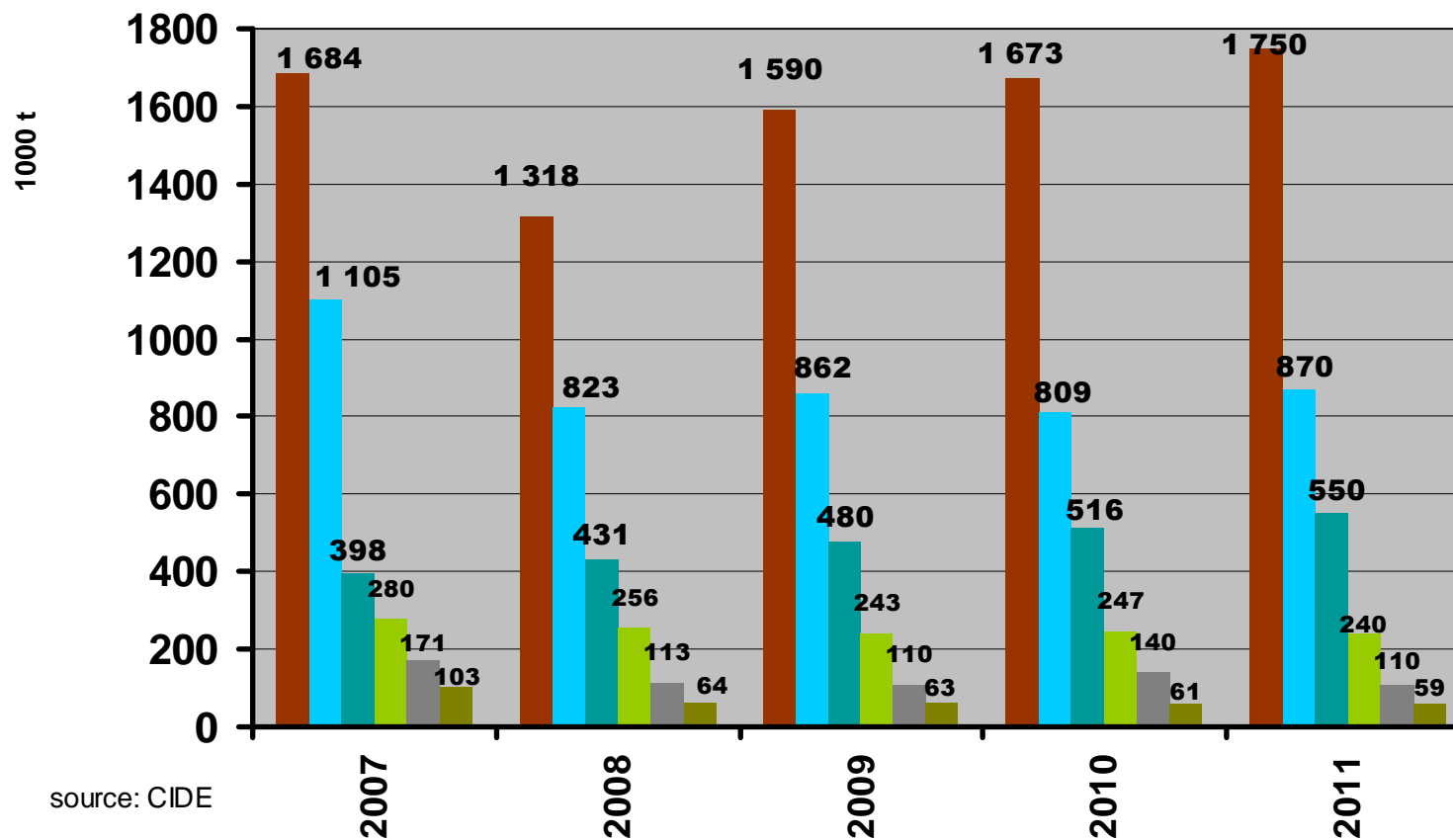
## LUZERNE DÉSHYDRATÉE

---



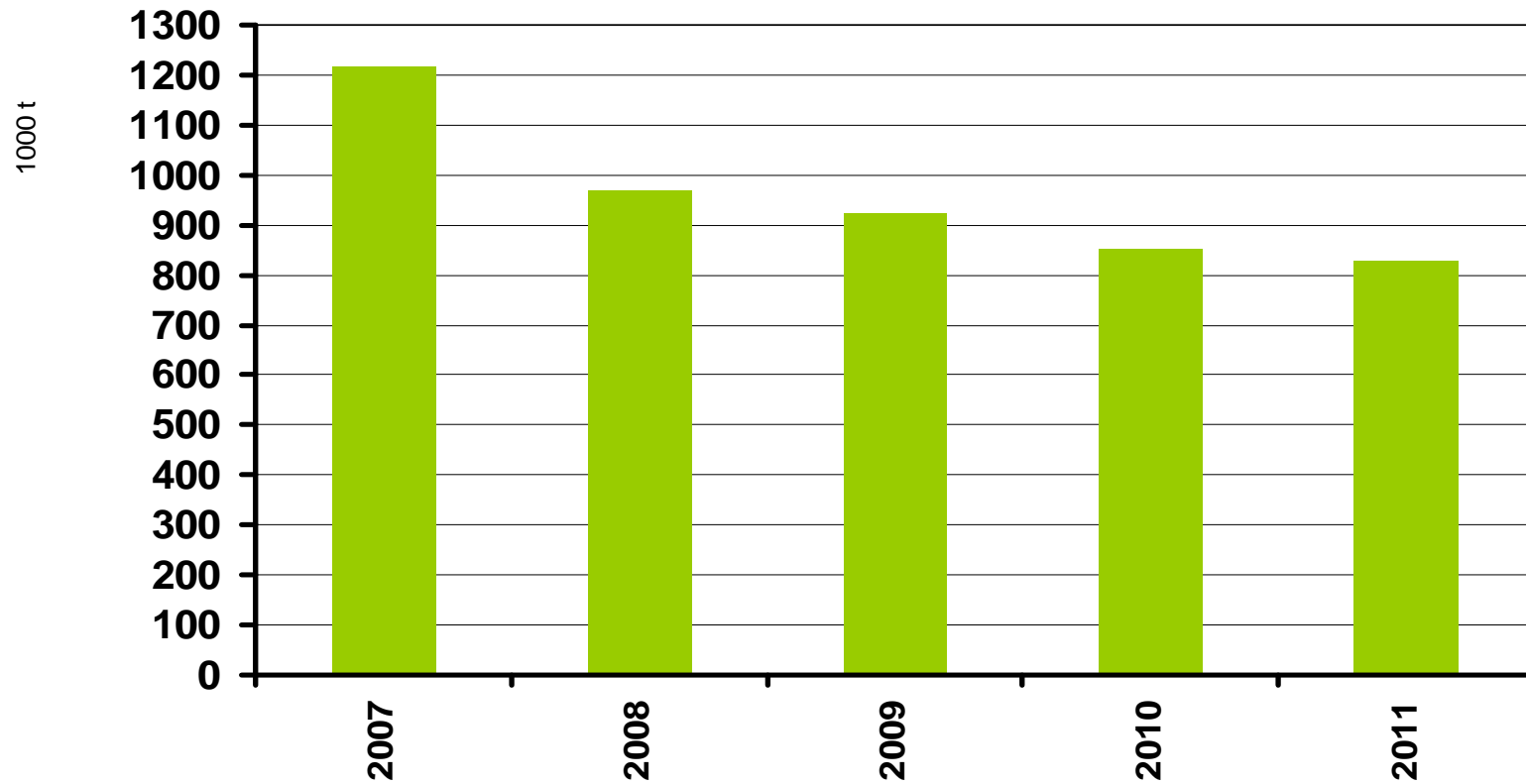


## Principaux pays producteurs de luzerne déshydratée dans l'UE



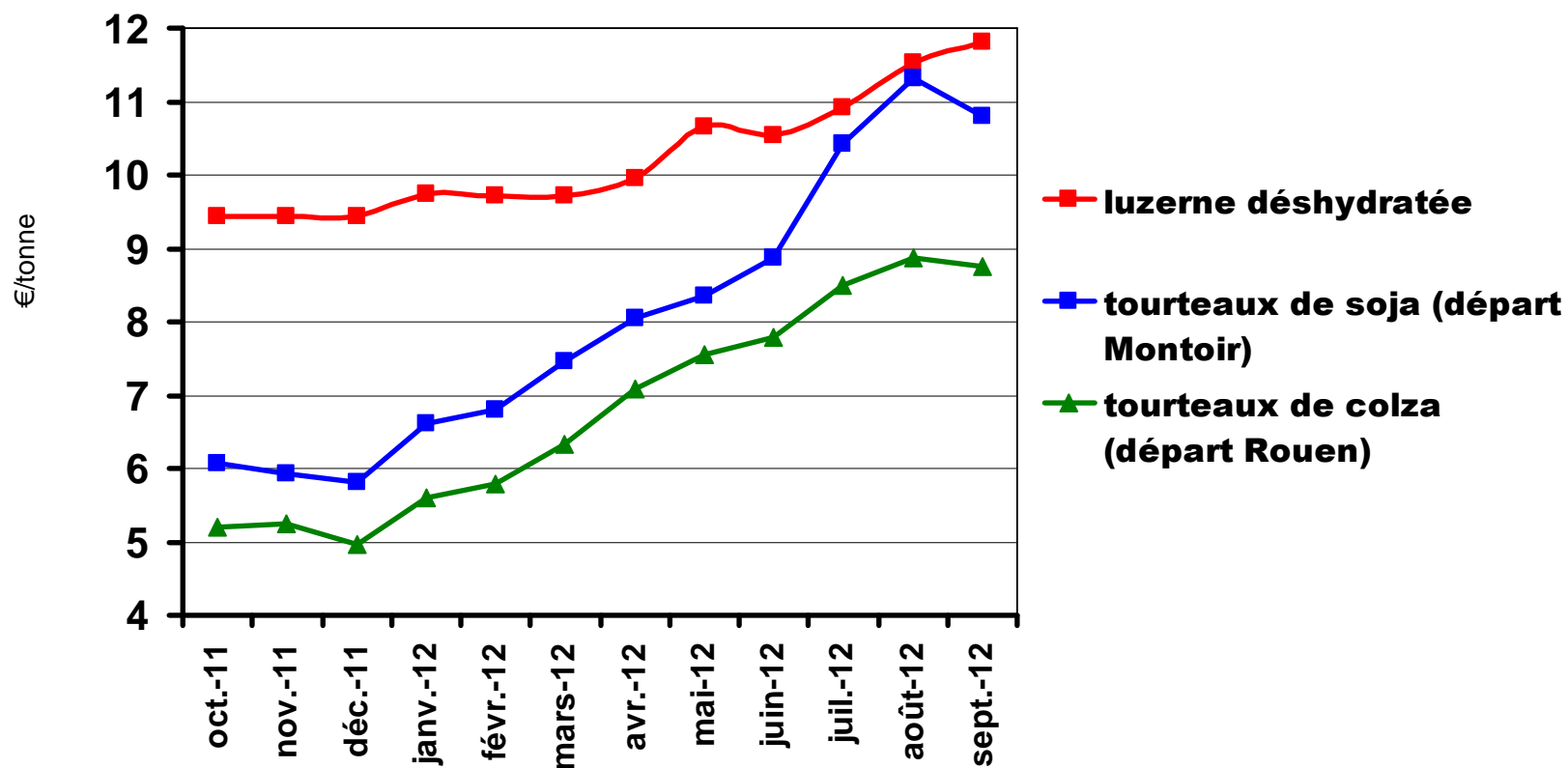
■ Espagne ■ France ■ Italie ■ Allemagne ■ Pays Bas ■ Danemark

## France: Production de luzerne déshydratée



source: Agreste

## France: comparaison des cours de la luzerne, des ttx de soja et de colza ( base 1% de protéine)



source:La dépêche

